

PAPILDOMO SAVANORIŠKO PENSIJŲ KAUPIMO PENSIJŲ FONDAS

INVL EXTREMO III 16+ PENSIJŲ FONDAS

2023 METŲ ATASKAITOS PATEIKIAMOS KARTU SU NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA

Nepriklausomo auditoriaus išvada

Papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo „INVL EXTREMO III 16+“ dalyviams

Išvada dėl finansinių ataskaitų audito

■ Nuomonė

Mes atlikome UAB „SB Asset Management“ (toliau – Įmonė) valdomo papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo „INVL EXTREMO III 16+“ (toliau – Fondas) finansinių ataskaitų auditą. Fondo finansines ataskaitas sudaro:

- 2023 m. gruodžio 31 d. grynujų aktyvų ataskaita,
- tą dieną pasibaigusių metų grynujų aktyvų pokyčių ataskaita, ir
- finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas, įskaitant reikšmingų apskaitos metodų santrauką.

Mūsų nuomone, pridėtos finansinės ataskaitos parodo tikrą ir teisingą vaizdą apie Fondo 2023 m. gruodžio 31 d. finansinę būklę ir tą dieną pasibaigusių metų grynujų aktyvų pokyčius pagal Lietuvos finansinės atskaitomybės standartus.

■ Pagrindas nuomonei pareikšti

Auditą atlikome pagal tarptautinius audito standartus (toliau – TAS). Mūsų atsakomybė pagal šiuos standartus išsamiai apibūdinta šios išvados skyriuje „Auditoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų auditą“. Mes esame nepriklausomi nuo Įmonės ir Fondo pagal Tarptautinių apskaitos specialistų etikos standartų valdybos išleistą Tarptautinį apskaitos profesionalų etikos kodeksą (įskaitant tarptautinius nepriklausomumo standartus) (toliau – TASESV kodeksas) ir Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų audito įstatymo reikalavimus, susijusius su auditu Lietuvos Respublikoje. Mes taip pat laikomės kitų etikos reikalavimų, susijusių su Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų audito įstatymu ir TASESV kodeksu. Mes tikime, kad mūsų surinkti audito įrodymai yra pakankami ir tinkami mūsų nuomonei pagrįsti.

■ Pagrindiniai audito dalykai

Pagrindiniai audito dalykai – tai dalykai, kurie, mūsų profesiniu sprendimu, buvo svarbiausi atliekant einamojo laikotarpio finansinių ataskaitų auditą. Šie dalykai buvo nagrinėjami atsižvelgiant į finansinių ataskaitų kaip visumos auditą ir mūsų nuomonę, pareikštą dėl šių finansinių ataskaitų, todėl atskiros nuomonės apie šiuos dalykus nepateikiame. Kiekvienas audito dalykas ir mūsų atsakas į jį yra aprašytas toliau.

Perleidžiamųjų vertybinių popierių vertinimas

Investicijų į perleidžiamuosius vertybinius popierius apskaitinė vertė 2023 m. gruodžio 31 d. sudaro 70 020 tūkst. eurų (2022 m. gruodžio 31 d.: 48 199 tūkst. eurų).

Žr. 22.3.2 pastabos „Apskaitos politika“ dalį „Investicijų įvertinimo metodai, investicijų pervaldinimo periodiškumas“ dėl atitinkamų apskaitos principų bei finansinių ataskaitų 4 pastabą dėl finansinių atskleidimų.

| Pagrindinis audito dalykas | Kaip dalykas buvo sprendžiamas audito metu |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>Fondo finansiniai veiklos rezultatai vertinami pagal jo grynujų aktyvų vertę (GAV). GAV skaičiavimo metodai nustatyti Fondui taikomuose teisės aktuose, Fondo taisyklėse ir valdymo įmonės valdybos patvirtintoje GAV skaičiavimo metodikoje.</p> <p>Pagrindinis GAV elementas yra vertybinių popierių, apimančių aktyviose rinkose kotiruojamus vertybinius popierius, kolektyvinio investavimo subjektus ir skolos vertybinius popierius, tikroji vertė. Tikroji vertė apskaičiuojama remiantis aktyvioje rinkoje kotiruojamomis finansinių priemonių kainomis arba, jei aktyviose rinkose tokios kainos nėra prieinamos, tikroji vertė nustatoma remiantis vertinimo modeliais kurie dažnai apima nestebimus įvesties duomenis bei kuriems reikalingi reikšmingi vadovybės sprendimai.</p> <p>Dėl susijusių sumų dydžio bei sprendimų, reikalingų Fondo finansinio turto įvertinimui, reikšmingumo, mes manome, kad ši sritis yra pagrindinis audito dalykas.</p> | <p>Be kitų, šioje srityje mes atlikome tokias procedūras:</p> <ul style="list-style-type: none"> — patikrinome vertinimo metodų ir modelių, taikomų nustatant Fondo investicijų į vertybinius popierius tikrąją vertę, tinkamumą pagal atitinkamus teisės aktų ir finansinės atskaitomybės standartų reikalavimus; — patikrinome minėtuose vertinimo modeliuose naudojamų pagrindinių duomenų tinkamumą ir patikimumą; — patikrinome vertybinių popierių portfelio vertinimo procese taikomų Fondo pasirinktų vidaus kontrolių sukūrimą, diegimą ir efektyvumą; — nepriklausomai gavome Fondo depozitoriumo patvirtinimą dėl 2023 m. gruodžio 31 d. investicijų į vertybinius popierius nuosavybės teisių; — 2023 m. gruodžio 31 d. patikrinome investicijų į kotiruojamus vertybinius popierius pripažintas tikrąsias vertes su viešai prieinamomis rinkoje kotiruojamomis kainomis; — dėl investicijų į kitus kolektyvinio investavimo subjektus, kurie nėra kotiruojami, patikrinome ar pripažinta tikroji vertė atitinka 2023 m. gruodžio 31 d. investicijos vieneto GAV. Atlikdami procedūrą mes taip pat įvertinome, ar investicijos GAV atspindi tikrąją vertę, atsižvelgdami, be kitų dalykų, į tai, kaip parduodami ir išperkami investiciniai vienetai; — dėl investicijų į kitus kolektyvinio investavimo subjektus, kurie nėra kotiruojami, gavome tų subjektų valdytojų patvirtinimą dėl 2023 m. gruodžio 31 d. investicijos vieneto GAV; — dėl investicijų į skolos vertybinius popierius (obligacijas) – remdamiesi skolos priemonių „švariomis kainomis“, gautomis iš viešai prieinamų šaltinių, perskaičiavome šių vertybinių popierių tikrąją vertę, pridodant sukauptas palūkanas; — įvertinome su investicijų į vertybinius popierius tikrosios vertės nustatymu susijusių atskleidimų finansinėse ataskaitose, išsamumą ir tikslumą. |

■ Vadovybės ir už valdymą atsakingų asmenų atsakomybė už finansines ataskaitas

Vadovybė yra atsakinga už šių finansinių ataskaitų, kurios parodo tikrą ir teisingą vaizdą, parengimą ir teisingą pateikimą pagal Lietuvos finansinės atskaitomybės standartus ir tokią vidaus kontrolę, kokia, vadovybės nuomone, yra būtina finansinėms ataskaitoms parengti be reikšmingų išskrypimų dėl apgaulės ar klaidos.

Rengdama finansines ataskaitas vadovybė privalo įvertinti Fondo gebėjimą tęsti veiklą ir atskleisti (jei būtina) dalykus, susijusius su veiklos tęstinumu ir veiklos tęstinumo apskaitos principo taikymu, išskyrus tuos atvejus, kai vadovybė ketina likviduoti Fondą ar nutraukti veiklą arba neturi kitų realių alternatyvų, tik taip pasiegti.

Už valdymą atsakingi asmenys privalo prižiūrėti Fondo finansinių ataskaitų rengimo procesą.

■ Auditoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų auditą

Mūsų tikslas yra gauti pakankamą užtikrinimą dėl to, ar finansinės ataskaitos kaip visuma nėra reikšmingai išskryptos dėl apgaulės ar klaidos, ir išleisti auditoriaus išvadą, kurioje pateikiama mūsų nuomonė. Pakankamas užtikrinimas – tai aukšto lygio užtikrinimas, o ne garantija, kad reikšmingą išskrypimą, jeigu jis yra, visada galima nustatyti per auditą, kuris atliekamas pagal TAS. Išskrypimai, kurie gali atsirasti dėl apgaulės ar klaidos, laikomi reikšmingais, jeigu galima pagrįstai numatyti, kad atskirai ar kartu jie gali turėti didelės įtakos vartotojų ekonominiams sprendimams, priimamiems remiantis finansinėmis ataskaitomis.

Atlikdami auditą pagal TAS, viso audito metu priimame profesinius sprendimus ir laikomės profesinio skepticizmo principo. Mes taip pat:

- Nustatome ir įvertiname finansinių ataskaitų reikšmingo išskrypimo dėl apgaulės arba klaidų riziką, planuojame ir atliekame procedūras kaip atsaką į tokią riziką ir surenkame pakankamų tinkamų audito įrodymų mūsų nuomonei pagrįsti. Reikšmingo išskrypimo dėl apgaulės neaptikimo rizika yra didesnė nei reikšmingo išskrypimo dėl klaidų neaptikimo rizika, nes apgaule gali būti sukčiavimas, klastojimas, tyčinis praleidimas, klaidingas aiškinimas arba vidaus kontrolių nepaisymas.
- Įgyjame supratimą apie su auditu susijusias vidaus kontroles tam, kad galėtume suplanuoti konkrečiomis aplinkybėmis tinkamas audito procedūras, tačiau ne tam, kad galėtume pareikšti nuomonę apie Fondo vidaus kontrolės veiksmingumą.
- Įvertiname taikomų apskaitos metodų tinkamumą ir vadovybės apskaitinių vertinimų bei su jais susijusių atskleidimų pagrįstumą.
- Padarome išvadą dėl taikomo veiklos tęstinumo apskaitos principo tinkamumo ir dėl to, ar, remiantis surinktais įrodymais, egzistuoja su įvykiais ar sąlygomis susijęs reikšmingas neapibrėžtumas, dėl kurio gali kilti reikšmingų abejonių dėl Fondo gebėjimo tęsti veiklą. Jeigu padarome išvadą, kad toks reikšmingas neapibrėžtumas egzistuoja, auditoriaus išvadoje privalome atkreipti dėmesį į susijusius atskleidimus finansinėse ataskaitose arba, jeigu tokių atskleidimų nepakanka, turime modifikuoti savo nuomonę. Mūsų išvados yra pagrįstos audito įrodymais, kuriuos surinkome iki auditoriaus išvados datos. Tačiau būsimi įvykiai ar sąlygos gali lemti, kad Fondas negalės toliau tęsti savo veiklos.
- Įvertiname bendrą finansinių ataskaitų pateikimą, struktūrą ir turinį, įskaitant atskleidimus, ir tai, ar finansinėse ataskaitose pateikti pagrindžiantys sandoriai ir įvykiai taip, kad atitiktų teisingo pateikimo koncepciją.

Mes, be visų kitų dalykų, privalome informuoti už valdymą atsakingus asmenis apie audito apimtį ir atlikimo laiką bei reikšmingus audito pastebėjimus, įskaitant svarbius vidaus kontrolės trūkumus, kuriuos nustatome audito metu.



Taip pat pateikiame už valdymą atsakingiems asmenims patvirtinimą, kad laikėmės atitinkamų etikos reikalavimų dėl nepriklausomumo, ir juos informuojame apie visus santykius ir kitus dalykus, kurie galėtų būti pagrįstai vertinami, kaip turintys įtakos mūsų nepriklausomumui ir, jei reikia, apie susijusias apsaugos priemones.

Iš dalykų, apie kuriuos informavome už valdymą atsakingus asmenis, išskiriame tuos dalykus, kurie buvo svarbiausi atliekant einamojo laikotarpio finansinių ataskaitų auditą ir kurie laikomi pagrindiniais audito dalykais. Tokius dalykus apibūdiname auditoriaus išvadoje, jeigu pagal įstatymą arba teisės aktą nedraudžiama viešai atskleisti tokio dalyko arba, jeigu, labai retomis aplinkybėmis, nustatome, kad dalykas neturėtų būti pateikiamas mūsų išvadoje, nes galima pagrįstai tikėtis, jog neigiamos tokios pateikimo pasekmės persvers visuomenės gaunamą naudą.

■ Išvada dėl kitų teisinių ir priežiūros reikalavimų

Įmonės visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimu 2019 m. birželio 28 d. buvome pirmą kartą paskirti atlikti Fondo finansinių ataskaitų auditą už 2019 m. Mūsų paskyrimas atlikti Fondo finansinių ataskaitų auditą Visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimu galioja 5 metus.

Patvirtiname, kad skyriuje „Nuomonė“ pareikšta mūsų nuomonė atitinka finansinių ataskaitų audito ataskaitą, kurią kartu su šia auditoriaus išvada pateikėme Fondui ir Įmonės Audito komitetui.

Patvirtiname, kad mūsų žiniomis ir įsitikinimu, Fondui suteiktos paslaugos atitinka taikomų įstatymų ir teisės aktų reikalavimus bei neapima Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (ES) Nr. 537/2014 5 straipsnio 1 dalyje nurodytų ne audito paslaugų.

Per audito vykdymo laikotarpį nesuteikėme kitų nei finansinių ataskaitų auditas paslaugų.

„KPMG Baltics“, UAB, vardu

Toma Jensen
Partnerė pp
Atestuota auditorė

Vilnius, Lietuvos Respublika
2024 m. balandžio 30 d.

Elektroniniu auditoriaus parašu pasirašoma tik Nepriklausomo auditoriaus išvada, esanti šio dokumento 2–5 puslapiuose.

I. BENDROJI INFORMACIJA

1. INVL EXTREMO III 16+ pensijų fondo informacija:
Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.
2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita:
Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.
3. Duomenys apie valdymo įmonę:
Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.
4. Duomenys apie depozitoriumą:
Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS IR VERTĖ

5. Grynųjų aktyvų (toliau – GA), apskaitos vienetų skaičius ir vertė:
Informacija pateikta aiškinamojo rašto 2 pastaboje.
6. Per ataskaitinį laikotarpį konvertuotų apskaitos vienetų skaičius bei bendros konvertavimo sumos:
Informacija pateikta aiškinamojo rašto 3 pastaboje.

III. ATSKAITYMAI IŠ PENSIJŲ TURTO

7. Atskaitymai iš pensijų turto:
Informacija pateikta aiškinamojo rašto 20 pastaboje.
8. Mokėjimai tarpininkams:
Informacija pateikta aiškinamojo rašto 9 pastaboje.
9. Informacija apie visus egzistuojančius susitarimus dėl mokėjimų pasidalijimo, taip pat apie paslėptuosius komisinius:

Per ataskaitinį laikotarpį valdymo įmonė nebuvo sudariusi jokių formalių ar neformalių susitarimų dėl mokėjimų pasidalijimo. Fondui nebuvo taikyti jokie paslėpti komisiniai mokesčiai.

10. Pavyzdys, iliustruojantis atskaitymų įtaką galutinei investuotojui tenkančiai investicijų grąžai:

Lentelėje pateikiami skaičiavimai, kiek būtų atskaityta (eurais) nuo pensijų fondo dalyvio įmokų, esant dabartiniams atskaitymų dydžiai, ir kokią sumą jis atgautų po 1, 3, 5, 10 metų, jei būtų investuota 3 000 Eur, o metinė investicijų grąža – 5 proc.

| | Po 1 metų | Po 3 metų | Po 5 metų | Po 10 metų |
|------------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|------------|
| Sumokėta atskaitymų, Eur | 237 | 322 | 419 | 735 |
| Sukaupta suma, jei nebūtų atskaitymų | 3 150 | 3 473 | 3 829 | 4 887 |
| Sukaupta suma, esant dabartiniams atskaitymų dydžiai | 2 913 | 3 151 | 3 410 | 4 152 |

Pavyzdyje nėra įvertintas mokestis už dalies sukauptų lėšų atsiėmimą. Šis mokestis taikomas tik tuo atveju, kai lėšos atsimamos nuo paskutinio lėšų atsiėmimo nepraėjus dvejiems kalendoriniams metams. Šis atskaitymas netaikomas pensijų fondų dalyviams, įgijusiems teisę į pensijų išmoką pensijų fondų taisyklėse nustatyta tvarka.

IV. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ

11. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicinių priemonių portfelio sudėtis:
Informacija pateikta aiškinamojo rašto 4 pastaboje.
12. Per ataskaitinį laikotarpį įvykdyti išvestinių finansinių priemonių sandoriai, išskyrus tuos, kurie nurodyti šios ataskaitos 11 punkte:
Informacija pateikta aiškinamojo rašto 8 pastaboje.
13. Ataskaitos 11 punkte nurodytų išvestinių finansinių priemonių rūšys, su jomis susijusi rizika, kiekybinės ribos ir metodai, kuriais vertinama su išvestinių finansinių priemonių sandoriais susijusi pensijų fondo rizika. Būdas, kuriais išvestinė finansinė priemonė gali apsaugoti investicinių priemonių sandorį (investicinių priemonių poziciją) nuo rizikos:
Informacija pateikta aiškinamojo rašto 8 pastaboje.

14. Iš išvestinių finansinių priemonių sandorių kylančių įsipareigojimų bendra vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 8 pastaboje.

15. Analizė, kaip turimas investicinių priemonių portfelis atitinka (neatitinka) pensijų fondo investavimo strategiją (investicijų kryptis, investicijų specializaciją, geografinę zoną ir pan.):

Investicinių priemonių portfelio sudėtis pateikiama aiškinamojo rašto 4 pastaboje, o investicijų pasiskirstymas 5 pastaboje.

16. Veiksniai, per ataskaitinį laikotarpį turėjusius didžiausią įtaką investicinių priemonių portfelio struktūros ir jo vertės pokyčiams:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 4 pastaboje.

V. PENSIJŲ FONDO LYGINAMASIS INDEKSAS, INVESTICIJŲ GRAŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI

17. Lyginamasis indeksas (jei parinktas) ir trumpas jo apibūdinimas:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 19.1 pastaboje.

18. To paties laikotarpio pensijų fondo apskaitos vieneto vertės pokyčio, investicinių priemonių portfelio metinės investicijų gražos ir lyginamojo indekso (jei parinktas) reikšmės pokyčio ir kiti rodikliai per paskutinius 10 fondo veiklos metų:

Informacija pateikta aiškinamajame rašte 19.2 pastaboje.

19. Neteko galios.

20. Vidutinė investicijų graža, vidutinis apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso (jei jis pasirinktas) reikšmės pokytis per paskutinius trejus, penkerius, dešimt metų (vidutinė grynoji investicijų graža, vidutinis apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės pokytis apskaičiuojami kaip geometrinis, atitinkamai, metinių grynosios investicijų gražos, metinių apskaitos vieneto vertės pokyčių ir lyginamojo indekso reikšmės pokyčių vidurkis):

Informacija pateikta aiškinamajame rašte 19.3 pastaboje.

21. Kiti rodikliai, rodantys investicinių priemonių portfelio riziką:

Kiti rodikliai atskleidžiantys investicinių priemonių portfelio riziką per ataskaitinį laikotarpį nebuvo skaičiuojami.

VI. PENSIJŲ FONDO FINANSINĖ BŪKLĖ

22. Pensijų fondo finansinės ataskaitos, parengtos vadovaujantis Lietuvos Respublikos įstatymų ir teisės aktų reikalavimais:

22.1. Grynujų aktyvų ataskaita;

22.2. Grynujų aktyvų pokyčių ataskaita;

22.3. Aiškinamasis raštas.

UAB „SB Asset Management“
 306241274, Gynėjų g. 14, Vilnius

INVL EXTREMO III 16+ pensijų fondas
2023 m. gruodžio 31 d. GRYNŲJŲ AKTYVŲ ATASKAITA

| Eil. Nr. | Turtas | Pastabos Nr. | Finansiniai metai | Praėję finansiniai metai |
|----------|--------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-------------------|--------------------------|
| A. | TURTAS | 4 | 72 065 292 | 50 273 067 |
| 1. | PINIGAI | 4,5 | 2 043 035 | 2 074 134 |
| 2. | TERMINUOTIEJI INDĒLIAI | | - | - |
| 3. | PINIGŲ RINKOS PRIEMONES | | - | - |
| 3.1. | Valstybės išdo vekseliai | | - | - |
| 3.2. | Kitos pinigų rinkos priemonės | | - | - |
| 4 | PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI | 4,5,6 | 70 020 281 | 48 198 933 |
| 4.1. | Ne nuosavybės vertybiniai popieriai | 4,5,6 | 3 042 569 | 1 796 656 |
| 4.1.1. | Vyriausbių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai | 4,5,6 | 607 781 | 242 370 |
| 4.1.2. | Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai | 4,5,6 | 2 434 788 | 1 554 286 |
| 4.2. | Nuosavybės vertybiniai popieriai | 4,5,6 | 1 979 568 | 1 788 683 |
| 4.3. | Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos | 4,5,6 | 64 998 144 | 44 613 594 |
| 5. | SUMOKĒTI AVANSAI | | - | - |
| 6 | GAUTINOS SUMOS | 4 | 1 976 | - |
| 6.1. | Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos | | - | - |
| 6.2. | Kitos gautinos sumos | 4 | 1 976 | - |
| 7. | INVESTICINIS IR KITAS TURTAS | | - | - |
| 7.1. | Investicinis turtas | | - | - |
| 7.2. | Išvestinės finansinės priemonės | | - | - |
| 7.3. | Kitas turtas | | - | - |
| B. | ĮSIPAREIGOJIMAI | 4 | 81 532 | 79 891 |
| 1. | Mokėtinos sumos | 4 | 81 532 | 79 891 |
| 1.1. | Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos | | - | - |
| 1.2. | Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos | 4 | 81 281 | 79 191 |
| 1.3. | Kitos mokėtinos sumos | 4 | 251 | 700 |
| 2. | Sukauptos sąnaudos | | - | - |
| 3. | Finansinės skolos kredito įstaigoms | | - | - |
| 4. | Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis | | - | - |
| 5. | Kiti įsipareigojimai | | - | - |
| C. | GRYNIEJI AKTYVAI | 2 | 71 983 760 | 50 193 176 |

Aiškinamasis raštas yra neatskiriama finansinių ataskaitų dalis.

| | | |
|--------------------------------------------|--------------------------|--------------------------------|
| <u>Direktorius</u> | <u>Vaidotas Rūkas</u> | <u>2024 m. balandžio 30 d.</u> |
| <u>Investicijų apskaitos grupės vadovė</u> | <u>Aušra Montvydaitė</u> | <u>2024 m. balandžio 30 d.</u> |

UAB „SB Asset Management“
 306241274, Gynėjų g. 14, Vilnius

INVL EXTREMO III 16+ pensijų fondas
2023 M. GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA

| Eil. Nr. | Straipsniai | Pastabos Nr. | Finansiniai metai | Praėję finansiniai metai |
|----------|------------------------------------------------------------|--------------|-------------------|--------------------------|
| 1. | GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE | 2 | 50 193 176 | 41 549 895 |
| 2. | GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS | | | |
| 2.1. | Dalyvių įmokos į fondą | 3,21 | 16 730 165 | 14 365 953 |
| 2.2. | Iš kitų fondų gautos sumos | 3,21 | 823 326 | 1 485 712 |
| 2.3. | Garantinės įmokos | | - | - |
| 2.4. | Investicinės pajamos | | 200 829 | 141 008 |
| 2.4.1. | Palūkanų pajamos | | 1 315 | - |
| 2.4.2. | Dividendai | | 199 514 | 141 008 |
| 2.4.3. | Nuomos pajamos | | - | - |
| 2.5. | Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo | 6 | 7 922 860 | 1 014 469 |
| 2.6. | Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio | | 5 173 | 769 |
| 2.7. | Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas | | - | - |
| 2.8. | Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas | | 48 903 | 29 535 |
| | GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ PADIDĖJO IŠ VISO: | | 25 731 256 | 17 037 446 |
| 3. | GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS | | | |
| 3.1. | Išmokos fondo dalyviams | 3,21 | 1 522 004 | 1 242 005 |
| 3.2. | Išmokos kitiems fondams | 3,21 | 1 139 295 | 676 466 |
| 3.3. | Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo | 6 | 429 499 | 5 692 599 |
| 3.4. | Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio | | 3 715 | 30 057 |
| 3.5. | Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai | | - | - |
| 3.6. | Valdymo sąnaudos: | 20 | 846 159 | 753 038 |
| 3.6.1. | Atlyginimas valdymo įmonei | 20 | 757 602 | 684 285 |
| 3.6.2. | Atlyginimas depozitoriumui | 20 | 49 487 | 37 593 |
| 3.6.3. | Atlyginimas tarpininkams | 9,20 | 383 | 562 |
| 3.6.4. | Audito sąnaudos | 20 | 4 235 | 4 235 |
| 3.6.5. | Palūkanų sąnaudos | | - | - |
| 3.6.6. | Kitos sąnaudos | 20 | 34 452 | 26 363 |
| 3.7. | Kitas grynųjų aktyvų vertės sumažėjimas | | - | - |
| 3.8. | Sąnaudų kompensavimas (-) | | - | - |
| | GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ SUMAŽĖJO IŠ VISO: | | 3 940 672 | 8 394 165 |
| 4. | Grynųjų aktyvų vertės pokytis | | 21 790 584 | 8 643 281 |
| 5. | Pelno paskirstymas | | - | - |
| 6. | GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE | 2 | 71 983 760 | 50 193 176 |

Aiškinamasis raštas yra neatskiriama finansinių ataskaitų dalis.

| | | |
|------------------------------|-------------------|-------------------------|
| Direktorius | Vaidotas Rūkas | 2024 m. balandžio 30 d. |
| Investicijų apskaitos vadovė | Aušra Montvydaitė | 2024 m. balandžio 30 d. |

UAB „SB Asset Management“
 306241274, Gynėjų g. 14, Vilnius

INVL EXTREMO III 16+ pensijų fondas
2023 metų finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas

22.3.1. Bendroji dalis:

Duomenys apie pensijų fondą

| | |
|-------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|
| Pavadinimas | INVL EXTREMO III 16+ pensijų fondas (tekste fondas arba Pensijų fondas) |
| Teisinė forma | Papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondas |
| VPK (dabar – Lietuvos bankas) pritarimo sudarymo dokumentams data | 2007 m. rugsėjo 20 d. |
| Veiklos laikas | Neribotas |
| Vieta | Vilnius |

Duomenys apie valdymo įmonę

| | |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Pavadinimas | UAB „SB Asset Management“ |
| Įmonės kodas | 306241274 |
| Buveinė (adresas) | Gynėjų g. 14, LT-01109 Vilnius |
| Registras, kuriame kaupiami ir saugomi duomenys apie įmonę | Valstybės įmonės Registrų centro Vilniaus filialas |
| Telefono numeris | +370 5 268 2800 |
| El. pašto adresas | info@sb.lt |
| Interneto svetainės adresas | www.sb.lt |
| Veiklos licencijos numeris | 22 |
| Pensijų fondo valdytojas, kiti asmenys priimančys investicinius sprendimus | Audrius Matikiūnas – Investicijų komiteto narys; Vygandas Jūras – Investicijų komiteto narys; Vaidotas Rūkas – Investicijų komiteto narys; Regimantas Valentonis - Investicijų valdymo skyriaus vadovas; Dainius Bložė - Akcijų ir KIS komandos vadovas; Kasparas Subačius - Obligacijų komandos vadovas; Arvydas Jacikevičius - Fondų valdytojas. |

Duomenys apie depozitoriumą

| | |
|-------------------|-------------------------------------------------|
| Pavadinimas | AB SEB bankas |
| Įmonės kodas | 112021238 |
| Buveinė (adresas) | Konstitucijos pr. 24, LT-08105 Vilnius, Lietuva |
| Telefono numeris | (8~5) 268 28 00 |

Duomenys apie audito įmonę, atlikusią metinių finansinių ataskaitų auditą

| | |
|-------------------|--------------------------------|
| Pavadinimas | KPMG Baltics, UAB |
| Įmonės kodas | 111494971 |
| Buveinė (adresas) | Lvivo g. 101, LT-08104 Vilnius |
| Telefono numeris | +370 5 2102600 |

Ataskaitinis laikotarpis

Nuo 2023 sausio 1 d. iki 2023 m. gruodžio 31 d.

22.3.2. Apskaitos politika:

Teisės aktai, kuriais vadovaujantis parengtos finansinės ataskaitos

UAB „SB Asset Management“ valdydama Fondo turta, vesdama apskaitą bei rengdama Fondo finansines ataskaitas, vadovaujasi Lietuvos finansinės atskaitomybės standartais (VAS), Lietuvos Respublikos finansinės apskaitos įstatymu, Lietuvos Respublikos pensijų kaupimo įstatymu, Lietuvos Respublikos papildomo savanoriško pensijų kaupimo įstatymu ir kitais teisės aktais.

Bendri apskaitos principai

Pensijų fondo finansiniai metai yra kalendoriniai metai. Fondo finansinėje ataskaitoje turto vertė bei įsipareigojimai ataskaitinio laikotarpio pabaigos pateikiami 2023 gruodžio 29 d. verte.

Fondo finansinės ataskaitos sudaromos per keturis mėnesius pasibaigus finansiniams metams. Šiose finansinėse ataskaitose visos sumos pateiktos eurais.

Investavimo politika ir investicijų portfelio struktūra

Pensijų fondo investavimo strategija remiasi prielaida, pagrįsta daugelio Dalyvių ilgalaikiu investavimo horizontu, todėl iki 100 procentų Pensijų fondo grynujų aktyvų lėšų gali būti investuojama akcijų rinkose, prisiimant su tuo susijusią riziką, ir siekiant aukštesnio pelningumo ilgu laikotarpiu. Didesnį tikėtiną akcijų rinkų pelningumo svyravimą siekiama atsverti vidutiniškai stabilesnį pelningumą generuojančiomis investicijomis, kaip kad vyriausybės vertybiniais popieriais, kredito įstaigų ir kitų bendrovių skolos VP, indėliais ir pan., į kuriuos investuojama likusi Fondo grynujų aktyvų dalis. Investuojant specializacija geografinėje zonoje ar pramonės šakoje nebus taikoma.

Pensijų fondo lėšos gali būti investuojamos visomis pasaulio valiutomis.

Investicijų portfelio struktūra pateikiama 4 pastaboje.

Finansinės rizikos valdymo politika

Fondo finansinė rizika valdoma išskaidant (diversifikuojant) investicijų portfelį pagal Fondo taisyklėse numatytus diversifikavimo principus.

Investicinis komitetas, priimdamas sprendimus dėl Fondo investicijų portfelio sudėties, privalo atsižvelgti į esamą portfelio rizikingumą, taip pat į priimamų investicinių sprendimų poveikį bendram portfelio rizikingumui.

Fondo portfelio rizika ir likvidumas periodiškai įvertinami ir pateikiami investiciniam komitetui.

Fondo investicijų portfelio rizika įvertinama atsižvelgiant į portfelį sudarančių vertybinių popierių (toliau - VP):

- emitento kredito reitingą;
- kainos jautrumą palūkanų normų pokyčiams;
- nominalo valiutos riziką;
- trukmę;
- pajamingumą;
- VP svorį investicijų portfelyje;
- likvidumą.

22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

Turto ir įsipareigojimų padidėjimo bei sumažėjimo pripažinimo principai

Grynųjų aktyvų (GA) vertė yra apskaičiuojama iš Fondo turto vertės atėmus įsipareigojimus.

Turto ir įsipareigojimų skaičiavimas yra grindžiamas jų tikrąja verte, kuri atspindi GA vertę, už kurią labiausiai tikėtina šiuos aktyvus parduoti.

Finansinis turtas apskaitoje registruojamas tada, kai Fondas gauna arba pagal vykdomą sutartį įgyja teisę gauti pinigus ar kitą finansinį turtą, t. y. pasirinktas prekybos datos būdas, kai sandorio sudarymo dieną pirkėjo apskaitoje registruojamas gautinas finansinis turtas ir įsipareigojimas už jį sumokėti. Pardavėjo apskaitoje sandorio sudarymo dieną nurašomas parduotas finansinis turtas, registruojama gautina suma ir sandorio rezultatas (pelnas arba nuostoliai). Planuojami sandoriai, gautos garantijos ir laidavimai Fondo turtu nepripažįstami, kol jie neatitinka finansinio turto apibrėžimo.

Finansiniai įsipareigojimai apskaitoje registruojami tik tada, kai Fondas prisiima įsipareigojimą sumokėti pinigus ar atsiskaityti kitu finansiniu turtu (pasirinktas prekybos datos būdas). Planuojami sandoriai, suteiktos garantijos ir laidavimai, kurių dar nereikia vykdyti, Fondo finansiniais įsipareigojimais nepripažįstami, kol jie neatitinka finansinio įsipareigojimo apibrėžimo.

Įsipareigojimai apskaitomi pagal verslo apskaitos standartų reikalavimus. Įsipareigojimai (ar jų dalis) turi būti nurašomi tik tada, kai jie išnyksta, t. y. kai sutartyje nurodyti įsipareigojimai įvykdomi, anuliuojami ar nustoja galioti.

Skaičiuojant GAV užsienio valiuta, įvertinto turto ir įsipareigojimų vertė nustatoma pagal Europos Centrinio Banko paskelbtą orientacinį euro ir užsienio valiutos santykį, o tais atvejais, kai orientacinio užsienio valiutos ir euro santykio Europos Centrinis Bankas neskelbia, – pagal Lietuvos banko skelbiamą orientacinį euro ir užsienio valiutos santykį, galiojantį vertinimo dieną. Apskaitoje taikomas paskutinis iki ūkinio įvykio arba ūkinės operacijos dienos paskelbtas euro ir užsienio valiutos santykis.

Atskaitymų kaupimo bendrovei ir depozitoriumui taisyklės

Maksimalūs atskaitymų iš Fondo turto dydžiai už Fondo valdymą bei Depozitoriumo paslaugas pateikiami Fondo Taisyklėse.

Konkretūs atskaitymų dydžiai už Fondo valdymą nustatomi Valdymo įmonės valdybos sprendimu ir skelbiami Valdymo įmonės tinklapyje www.sb.lt.

Visos kitos Fondo Taisyklėse nenumatytos (įskaitant depozitoriumo paslaugų išlaidas) arba nustatytas ribas viršijančios išlaidos dengiamos Valdymo įmonės sąskaita.

Fondo atskaitymai per atskaitinį laikotarpį pateikiami 20 pastaboje.

Investicijų įvertinimo metodai, investicijų pervertinimo periodiškumas

Fondo gryniesi aktyvai įvertinami jų tikrąja verte, vadovaujantis Lietuvos Respublikos teisės aktų nustatyta tvarka ir Valdymo įmonės patvirtintomis grynųjų aktyvų skaičiavimo procedūromis.

Vertinant grynuosius aktyvus (GA) vadovujamasi tokiais investicijų tikrosios vertės nustatymo principais:

- Finansinių priemonių, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose, tikroji vertė nustatoma pagal viešai paskelbtą tos priemonės uždarymo kainą arba, jei uždarymo kainos nėra – pagal viešai paskelbtą vidutinę rinkos kainą tos reguliuojamos rinkos ir (arba) daugiašalės prekybos sistemos, kurioje prekyba šiomis priemonėmis pasižymi didesniu likvidumu, regularumu ir dažnumu, išskyrus atvejus, nustatytus Lietuvos banko patvirtintoje Grynųjų aktyvų skaičiavimo metodikoje;

- Finansinių priemonių, kuriomis neprekaujama reguliuojamose rinkose, tikroji vertė nustatoma pagal Lietuvos banko patvirtintą Grynųjų aktyvų skaičiavimo metodiką;

Ne nuosavybės VP Tikroji vertė nustatoma apskaičiuojant kainą be sukauptų palūkanų ("švrią kainą") ir pridant sukauptas palūkanas.

Fondo investicijos į su renovacijos paskolomis susijusias konvertuojamas obligacijas vertinamos naudojant tikrosios vertės nustatymo modelį. Remiantis šiuo modeliu, konvertuojamųjų obligacijų tikroji vertė yra lygi jų nominaliai vertei pridant sukauptas palūkanas, apskaičiuojamas pagal labiausiai tikėtiną šių investicijų vidinę grąžos normą, bei atimant pagal konvertuojamųjų obligacijų sutartį faktiškai gaunamas palūkanas. Obligacijų vidinė grąžos norma yra nustatoma naudojant pagal skirtingus tikėtinius pinigų srautų scenarijus apskaičiuotų vidinių grąžos normų svartinį vidurkį atsižvelgiant į tikėtiną kredito riziką, kiekvienam scenarijui pritaikant jo įvykimo tikimybę. Tikėtini pinigų srautų scenarijai bei jų įvykimo tikimybės yra vadovybės įverčiai. Apskaičiuojant tikėtinius pinigų srautų scenarijus nėra atskirai vertinama palūkanų normos svyravimų rizika, kadangi konvertuojamųjų obligacijų palūkanų norma apima 6 mėn. EURIBOR kintamą dalį, todėl šios obligacijos neturi palūkanų normų svyravimo rizikos.

22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

- Kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos) vertinami pagal kolektyvinio investavimo subjekto nustatytą GAV arba paskutinę viešai paskelbtą išpirkimo kainą. Kolektyvinio investavimo subjektų, kurių GAV/vieneto vertė nėra nustatoma kasdien, paskutinė nustatyta GAV/vieneto vertė gali būti koreguojama atsižvelgiant į pokyčius;
- Terminuoti indėliai bankuose vertinami amortizuota savikaina;
- Grynieji pinigai ir lėšos kredito įstaigose, išskyrus terminuotuosius indėlius, vertinami nominaliaja verte;
- Išankstinių valiutų keitimo (angl. Forward) sandorių vertė nustatoma diskontuotų pinigų srautų metodu. Valiutų keitimo sandorio Tikroji vertė arba dabartinė rinkos vertė (NPV) yra skirtumas tarp sandorio mokėtinų ir gautinų sumų, diskontuotų perkainojimo dienos tarpbankinės pinigų rinkos skolinimo palūkanomis (LIBOR) ir perskaičiuotų į eurus perkainojimo dienos oficialiu kursu.
- Visų kitų išvestinių priemonių vertė nustatoma pagal paskutinę analogiško anksčiau sudaryto sandorio rinkos vertę, jei per laikotarpį nuo sandorio sudarymo dienos iki vertinimo dienos nebuvo didelio ekonominių aplinkybių pasikeitimo. Jei ekonominės aplinkybės pasikeitė, vertinama pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį, kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas;
- Kitas turtas vertinamas pagal labiausiai tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį, kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas.

Įsipareigojimų vertinimas

Įsipareigojimai vertinami pagal verslo apskaitos standartų reikalavimus:

- Pirmą kartą pripažįstant įsipareigojimus vertinama jų savikaina;
- Įsipareigojimai, susiję su rinkos kainomis, turi būti vertinami tikraja verte;
- Su rinkos kainomis nesusiję įsipareigojimai finansinėse ataskaitose rodomi amortizuota savikaina, kuri yra artima tikrajai vertei.

Fondo vieneto vertės nustatymo taisyklės

Pradinė Fondo vieneto vertė, kuri galiojo iki pirmojo GA vertės skaičiavimo, buvo 0,2896 Eur.

Fondo vieneto vertė nustatoma padalijus Fondo GA vertę, nustatytą skaičiavimo dieną, iš visų apyvartoje esančių Fondo vienetų skaičiaus. Bendra visų Fondo vienetų vertė visada yra lygi to Fondo GA vertei. Fondo vieneto vertė skaičiuojama keturių skaičių po kablelio tikslumu ir apvalinama pagal matematinės apvalinimo taisykles.

Fondo vieneto vertė ir GA vertė yra paskelbiama ne vėliau kaip iki kitos dienos po GA skaičiavimo 17.00 val. tinklalapyje www.sb.lt.

Pinigai ir terminuotieji indėliai

Pinigų straipsnyje parodoma pinigų kredito įstaigų sąskaitose, vienos nakties indėlių, taip pat neterminuotųjų indėlių su teise bet kuriuo metu pareikalauti viso indėlio ar jo dalies išmokėjimo neprarandant sukauptų palūkanų (indėlių iki pareikalavimo), suma.

Terminuotųjų indėlių straipsnyje parodoma indėlio, kurio sutartyje nustatytas konkretus indėlio grąžinimo terminas, pinigų suma, įskaitant indėlius iki trijų mėnesių, kurios negalima paimti iš kredito įstaigos sąskaitos neprarandant sukauptų palūkanų. Terminuotieji indėliai parodomi kartu su sukauptomis palūkanomis.

Gautinos ir mokėtinės sumos

Gautinos sumos – negautos turto pardavimo sandorių sumos; garantinių įmokų sumos; priklausančių dividendų gautinos sumos; išankstiniai mokėjimai pagal gautiną turtą; iš Bendrovės gautinos sumos, kurias gavus mažinamos Fondo taisyklėse nenumatytos arba nustatytas riibas viršijančios ataskaitinio laikotarpio sąnaudos; kitos pagal sutartis ar apskaitos dokumentus užregistruotos gautinos sumos.

Mokėtinės sumos – mokėtinis turto pirkimo sandorių sumos; kitiems fondams, į kuriuos pereina dalyviai; Fondo dalyviams ar jų paveldėtojams nepervestos sumos; sukaupti ir nesumokėti atskaitymai iš Fondo turto; pagal paslaugų sutartį mokėtinės sumos; kitur neparodytos mokėtinės sumos.

Poataskaitiniai įvykiai

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos reikšmingi poataskaitiniai įvykiai nurodyti 15 pastaboje.

22.3.3. Aiškinamojo rašto pastabos:

1 pastaba. Reikšmingos finansinių ataskaitų sumos ir jų pasikeitimo priežastys:

Reikšmingų finansinių ataskaitų sumos nurodomos atitinkamose aiškinamojo rašto pastabose.

2 pastaba. Grynųjų aktyvai, apskaitos vienetai ir vertė

| | Ataskaitinio laikotarpio pradžioje* (2023-01-01) | Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje* (2023-12-31) | Prieš metus* (2022-12-31) | Prieš dvejus metus (2021-12-31) |
|------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------------|
| Grynųjų aktyvų vertė, Eur | 50 193 176 | 71 983 760 | 50 193 176 | 41 549 895 |
| Apskaitos vieneto vertė, Eur | 0,7779 | 0,8763 | 0,7779 | 0,8721 |
| Apskaitos vienetų skaičius | 64 520 618,8235 | 82 148 765,7406 | 64 520 618,8235 | 47 645 420,5607 |

* Grynųjų aktyvų vertė ir apskaitos vieneto vertė skiriasi nuo 2023 m. gruodžio 29 d. (atitinkamai nuo 2022 m. gruodžio 30 d.) apskaičiuotų ir paskelbtų verčių dėl papildomos informacijos, gautos iki ataskaitų išleidimo (daugiau informacijos 16 pastaboje). Apskaičiuotas ir paskelbtas vertes galima rasti Valdymo įmonės tinklapyje www.sb.lt

3 pastaba. Per ataskaitinį laikotarpį konvertuotų apskaitos vienetų skaičius bei bendros konvertavimo sumos

| | Ataskaitinis laikotarpis | | Praėjęs ataskaitinis laikotarpis | |
|-----------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|------------|----------------------------------|------------|
| | Apskaitos vienetų skaičius | Vertė, Eur | Apskaitos vienetų skaičius | Vertė, Eur |
| Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant pinigines lėšas į apskaitos vienetus) * | 20 832 151,6810 | 17 283 645 | 19 249 950,9635 | 15 528 841 |
| Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant apskaitos vienetus į pinigines lėšas)** | 3 204 004,7639 | 2 667 274 | 2 374 752,7007 | 1 922 663 |
| Skirtumas | 17 628 146,9171 | 14 616 371 | 16 875 198,2628 | 13 606 178 |

* Apskaitos vienetų skaičių (konvertuojant pinigines lėšas į apskaitos vienetus) vertė gali nesutapti su grynųjų aktyvų pokyčių ataskaitoje nurodytomis įmokų sumomis (2.1. ir 2.2.), nes vertė šioje pastaboje pateikta be atskaitymų nuo įmokų (atskaitymai pateikti 20 pastaboje) ir su atliktomis kompensacijomis (pateikta 21 pastaboje)

** Apskaitos vienetų skaičių (konvertuojant apskaitos vienetus į pinigines lėšas) vertė gali nesutapti su grynųjų aktyvų pokyčių ataskaitoje nurodytomis išmokų sumomis (3.1. ir 3.2.), nes vertė šioje pastaboje pateikta be atskaitymų už dalies fonde sukauptų lėšų atsiėmimą, nenutraukiant sutarties (atskaitymai pateikti 20 pastaboje)

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra
2023 m.

| Emitento pavadinimas | Veiklos šalis | ISIN kodas | Valiuta | Kiekis, vnt. | Bendra įsigijimo vertė, Eur | Bendra rinkos vertė, Eur | Dalis GA, % |
|------------------------------------------------|---------------|--------------|---------|--------------|-----------------------------|--------------------------|-------------|
| Nuosavybės vertybiniai popieriai | | | | | | | |
| ŠIAULIŲ BANKAS | LT | LT0000102253 | EUR | 947 466 | 580 237 | 656 595 | 0,91 |
| Akola Group | LT | LT0000128092 | EUR | 463 646 | 362 450 | 526 238 | 0,73 |
| ROKIŠKIO SŪRIS | LT | LT0000100372 | EUR | 95 870 | 262 603 | 279 940 | 0,39 |
| NOVATURAS AB | LT | LT0000131872 | EUR | 7 810 | 56 005 | 26 710 | 0,04 |
| AB IGNITIS GRUPĖ | LT | LT0000115768 | EUR | 26 013 | 524 774 | 490 085 | 0,68 |
| Iš viso nuosavybės vertybinių popierių: | | | | | 1 786 069 | 1 979 568 | 2,75 |

| Emitento pavadinimas | Veiklos šalis | ISIN kodas | Valiuta | Kiekis, vnt. | Bendra įsigijimo vertė, Eur | Bendra rinkos vertė, Eur | Palūkanų norma, % | Išpirkimo/konvertavimo data/ terminas | Dalis GA, % |
|---------------------------------------------------|---------------|--------------|---------|--------------|-----------------------------|--------------------------|-------------------|---------------------------------------|-------------|
| Ne nuosavybės vertybiniai popieriai | | | | | | | | | |
| DBR 1 3/4 02/15/24 | DE | DE0001102333 | EUR | 60 000 000 | 594 000 | 607 781 | 1,75 | 2024-02-15 | 0,84 |
| LUMINO 0.539 09/23/26 | EE | XS2388084480 | EUR | 250 | 226 382 | 229 980 | 0,54 | 2026-09-23 | 0,32 |
| UAB SB MODERNIZAVIMO FONDAS OBLIGACIJOS | LT | LT0000406431 | EUR | 72 | 751 883 | 730 893 | 12,25 | 2046-12-31 | 1,02 |
| NOVALJ 10 3/4 11/28/32 | SI | XS2413677464 | EUR | 5 | 495 630 | 548 478 | 10,75 | 2032-11-28 | 0,77 |
| GTCAPW 2 ¼ 06/23/26 | PL | XS2356039268 | EUR | 600 | 470 979 | 453 617 | 2,25 | 2026-06-23 | 0,63 |
| AKRPLS 2 7/8 06/02/26 | LT | XS2346869097 | EUR | 40 | 34 557 | 36 888 | 2,88 | 2026-06-02 | 0,05 |
| LUMINO 7 3/4 06/08/27 | EE | XS2633112565 | EUR | 145 | 145 000 | 159 488 | 7,75 | 2027-06-08 | 0,22 |
| ARAGVI 8.45 04/29/26 | MD | XS2326545204 | USD | 435 | 285 358 | 275 444 | 8,45 | 2026-04-29 | 0,38 |
| Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių: | | | | | 3 003 789 | 3 042 569 | - | - | 4,23 |

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

| KIS pavadinimas | Registravimo šalis | ISIN kodas | Valiuta | Kiekis, vnt. | Bendra įsigijimo vertė, Eur | Bendra rinkos vertė, Eur | KIS tipas* | Dalis GA, % |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------|---------|--------------|-----------------------------|--------------------------|------------|-------------|
| Kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos) | | | | | | | | |
| ISHARES CORE MSCI JAPAN | IE | IE00B4L5YX21 | EUR | 56 411 | 2 239 242 | 2 605 229 | KIS3 | 3,62 |
| X MSCI EUROPE SMALL CAP | LU | LU0322253906 | EUR | 16 241 | 785 278 | 900 076 | KIS3 | 1,25 |
| CAPITALICA BALTIC REAL ESTATE FUND I | LT | LT0000131419 | EUR | 117 482 | 144 003 | 329 279 | KIS5 | 0,46 |
| KJK FUND III S.C.A. SICAV-RAIF B1 Series July 2018 | LU | LU1840779810 | EUR | 74,2500 | 74 250 | 87 514 | KIS7 | 0,12 |
| EFTEN Kinnisvarafond II AS | EE | EE3100125238 | EUR | 7 790 | 92 367 | 119 756 | KIS5 | 0,17 |
| Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4 | EE | - | EUR | - | 227 711 | 242 249 | KIS5 | 0,34 |
| ISHARES MSCI US SML CAP ACC | IE | IE00B3VWM098 | EUR | 6 682 | 2 663 531 | 2 966 474 | KIS3 | 4,12 |
| Lords LB Energy and Infrastructure SME Fund | LT | - | EUR | 141 823,6686 | 140 000 | 194 610 | KIS7 | 0,27 |
| INVL Baltic Sea Growth Fund | LT | - | EUR | 2 722,9642 | 290 775 | 529 291 | KIS7 | 0,74 |
| Syntaxis New Europe Fund SCSp | LU | - | EUR | - | 175 315 | 183 691 | KIS7 | 0,26 |
| Avallon MBO Fund III S.C.A. SICAV-RAIF (Class A) | LU | - | EUR | 626 | 629 | 863 | KIS7 | - |
| Avallon MBO Fund III S.C.A. SICAV-RAIF (Class A1) | LU | - | EUR | 624 635 | 628 074 | 861 262 | KIS7 | 1,20 |
| BaltCap Private Equity Fund III UF | EE | - | EUR | - | 744 890 | 911 674 | KIS7 | 1,27 |
| ISHARES MSCI USA ESG SCREEND | IE | IE00BFNM3G45 | EUR | 1 201 660 | 8 717 597 | 10 424 401 | KIS3 | 14,48 |
| ISHARES MSCI EUROPE ESG SCRNL | IE | IE00BFNM3D14 | EUR | 354 790 | 2 309 791 | 2 720 530 | KIS3 | 3,78 |
| Oaktree European Principal Fund V Feeder, SCSp | LU | - | EUR | - | 836 993 | 1 111 883 | KIS7 | 1,54 |
| KJK FUND III S.C.A. SICAV-RAIF B2 Series | LU | - | EUR | 85,1230 | 87 742 | 92 009 | KIS7 | 0,13 |
| 17Capital Fund 5 EUR SCSp | LU | - | EUR | - | 191 695 | 218 272 | KIS7 | 0,30 |
| Oaktree Opportunities Fund XI Feeder (Euro), SCSp | LU | - | EUR | - | 548 931 | 631 063 | KIS7 | 0,88 |
| Genesis Private Equity Fund IV | LU | - | EUR | - | 680 156 | 665 670 | KIS7 | 0,92 |
| KJK FUND III S.C.A. SICAV-RAIF C2 Series | LU | LU1840780156 | EUR | 275,0150 | 259 862 | 287 611 | KIS7 | 0,40 |
| ISHARES CORE FTSE 100 ACC | IE | IE00B53HP851 | EUR | 18 730 | 2 964 241 | 3 134 278 | KIS3 | 4,35 |
| BLACKPEAK SOUTHEAST EUROPE GROWTH FUND SCSP | LU | - | EUR | - | 258 508 | 261 385 | KIS7 | 0,36 |

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

| KIS pavadinimas | Registravimo šalis | ISIN kodas | Valiuta | Kiekis, vnt. | Bendra įsigijimo vertė, Eur | Bendra rinkos vertė, Eur | KIS tipas* | Dalis GA, % |
|--------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------|---------|--------------|-----------------------------|--------------------------|------------|--------------|
| Brookfield Strategic Real Estate Partners | LU | - | USD | - | 563 408 | 557 208 | KIS5 | 0,77 |
| AMUNDI MSCI EU ESG BROAD CTB | LU | LU1681042609 | EUR | 8 030 | 2 296 405 | 2 451 961 | KIS3 | 3,41 |
| ISH MSCI USA ESG EHNC USD-A | IE | IE00BHZPJ908 | EUR | 894 350 | 6 200 431 | 7 029 591 | KIS3 | 9,77 |
| X CANADA ESG SCREENED | LU | LU0476289540 | EUR | 21 192 | 1 311 082 | 1 434 275 | KIS3 | 1,99 |
| XTRACKERS MSCI PACIFIC EX JA | LU | LU0322252338 | EUR | 23 010 | 1 429 501 | 1 455 152 | KIS3 | 2,02 |
| LYXOR EURSTX600 BANKS | LU | LU1834983477 | EUR | 75 270 | 1 578 788 | 1 922 245 | KIS3 | 2,67 |
| INVESCO AT1 CAP BOND EUR HDG | IE | IE00BFZPF439 | EUR | 113 860 | 1 701 515 | 1 814 473 | KIS1 | 2,52 |
| EQT X (No.1) EUR SCSp | LU | - | EUR | - | 231 895 | 204 063 | KIS7 | 0,28 |
| Astorg VIII | LU | - | EUR | - | 611 000 | 647 669 | KIS7 | 0,90 |
| General Atlantic Investment Partners SCSp SICAV-RAIF Sub Fund 2023 | LU | - | USD | - | 175 562 | 108 515 | KIS7 | 0,15 |
| BNP MSCI JAPAN ESG MIN TE | LU | LU1291102447 | EUR | 26 760 | 351 205 | 357 246 | KIS3 | 0,50 |
| Amundi MSCI USA ESG Climate Net Zero Ambition CTB | IE | IE0006IP4XZ8 | EUR | 23 780 | 10 129 614 | 10 369 579 | KIS3 | 14,40 |
| Amundi MSCI Emerging Ex-China ESG Leaders ETF | LU | LU2345046655 | EUR | 35 820 | 1 410 233 | 1 431 188 | KIS3 | 1,99 |
| iShares MSCI EM ex-China ETF | IE | IE00BMG6Z448 | EUR | 1 193 810 | 5 245 721 | 5 332 749 | KIS3 | 7,41 |
| ISHARES EURO ULTRASHORT BOND UCITS ETF | IE | IE00BCRY6557 | EUR | 4 000 | 403 188 | 403 160 | KIS1 | 0,56 |
| Iš viso KIS vienetų (akcijų): | | | | | 58 701 129 | 64 998 144 | | 90,30 |

* KIS 1 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į ne nuosavybės vertybinius popierius ir (arba) į ne nuosavybės vertybinius popierius investuojančių KIS išleistus vienetus (akcijas)

KIS 2 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatytas mišrus (subalansuotas) investavimas ir (arba) investavimas į mišraus (subalansuoto) investavimo KIS išleistus vienetus (akcijas)

KIS 3 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į nuosavybės vertybinius popierius ir (arba) į nuosavybės vertybinius popierius investuojančių KIS išleistus vienetus (akcijas)

KIS 4 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į pinigų rinkos priemones

KIS 5 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į nekilnojamąjį turtą ir (arba) į nekilnojamąjį turtą investuojančių KIS išleistus vienetus (akcijas)

KIS 6 – KIS, kurių investavimo strategija atitinka rizikos draudimo fondų (angl. *hedge funds*) taikomą strategiją ir (arba) kurie investuoja į rizikos draudimo fondų išleistus vienetus (akcijas)

KIS 7 – kiti KIS

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

| Bankas | Valiuta | Bendra rinkos vertė, Eur | Palūkanų norma, % | Dalis GA, % |
|------------------------|---------|--------------------------|-------------------|-------------|
| Pinigai | | | | |
| AB SEB bankas | USD | 44 | - | - |
| AB SEB bankas | EUR | 2 042 978 | - | 2,84 |
| AB Šiaulių bankas | EUR | 13 | - | - |
| Iš viso pinigų: | | 2 043 035 | | 2,84 |

| Pavadinimas | Trumpas apibūdinimas | Bendra vertė | Dalis GA, % |
|-----------------|--------------------------------------------------|-----------------|---------------|
| Gautinos sumos | Kitos gautinos sumos | 1 976 | - |
| Mokėtinos sumos | Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos | (81 281) | (0,12) |
| Mokėtinos sumos | Kitos mokėtinos sumos | (251) | - |
| Iš viso: | | (79 556) | (0,12) |

Fondo investicijų portfelis atitinka Pensijų fondo investavimo strategiją.

Fondas investuoja į nuosavybės VP (akcijas) ir (arba) KIS investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – nuosavybės VP. Taip pat krizių atvejais, pensijų turtas laikinai gali būti investuotas į ne nuosavybės VP, Pinigų rinkos priemones ir (arba) į KIS investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis - Pinigų rinkos priemonės ir ne nuosavybės VP.

Metų pabaigoje pagal regionus didžiausios grynųjų aktyvų investicijos buvo Šiaurės Amerikoje (47,2%), Vakarų Europoje (22,7%) , Vidurio ir Rytų Europoje (15,8%) bei Azijoje ir Okeanijoje

(12,6%) . Pagal turto rūšis akcijos sudarė 84,1%, alternatyvios investicijos (privataus kapitalo ir skolos bei nekilnojamojo turto fondai) sudarė 11,2%, ne nuosavybės VP sudarė 2,0 %.

Pensijų fondo investicijų portfelio vertės pokyčiui didžiausią įtaką turėjo finansinių priemonių rinkos kainos.

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)
2022 m.

| Emitento pavadinimas | Veiklos šalis | ISIN kodas | Valiuta | Kiekis, vnt. | Bendra įsigijimo vertė, Eur | Bendra rinkos vertė, Eur | Dalis GA, % |
|------------------------------------------------|---------------|--------------|---------|--------------|-----------------------------|--------------------------|-------------|
| Nuosavybės vertybiniai popieriai | | | | | | | |
| ŠIAULIŲ BANKAS | LT | LT0000102253 | EUR | 717 466 | 424 987 | 492 182 | 0,98 |
| LINAS AGRO GROUP AB | LT | LT0000128092 | EUR | 418 646 | 294 950 | 560 986 | 1,11 |
| ROKIŠKIO SŪRIS | LT | LT0000100372 | EUR | 95 870 | 262 603 | 283 775 | 0,57 |
| NOVATURAS AB | LT | LT0000131872 | EUR | 7 810 | 56 005 | 22 649 | 0,05 |
| AB IGNITIS GRUPĖ | LT | LT0000115768 | EUR | 22 560 | 452 952 | 429 091 | 0,85 |
| Iš viso nuosavybės vertybinių popierių: | | | | | 1 491 497 | 1 788 683 | 3,56 |

| Emitento pavadinimas | Veiklos šalis | ISIN kodas | Valiuta | Kiekis, vnt. | Bendra įsigijimo vertė, Eur | Bendra rinkos vertė, Eur | Palūkanų norma, % | Išpirkimo/konvertavimo data/ terminas | Dalis GA,% |
|---------------------------------------------------|---------------|--------------|---------|--------------|-----------------------------|--------------------------|-------------------|---------------------------------------|-------------|
| Ne nuosavybės vertybiniai popieriai | | | | | | | | | |
| ROMANI 2 3/4 02/26/26 | RO | XS2178857285 | EUR | 250 | 249 760 | 242 370 | 2,75 | 2026-02-26 | 0,48 |
| LUMINO 0.539 09/23/26 | EE | XS2388084480 | EUR | 250 | 226 382 | 218 369 | 0,54 | 2026-09-23 | 0,44 |
| UAB SB MODERNIZAVIMO FONDAS OBLIGACIJOS | LT | LT0000406431 | EUR | 43 | 448 655 | 449 434 | 12,25 | 2046-12-31 | 0,90 |
| LUMINO 5 08/29/24 | EE | XS2523337389 | EUR | 150 | 150 000 | 151 424 | 5,00 | 2024-08-29 | 0,30 |
| NOVALJ 10 3/4 11/28/32 | SI | XS2413677464 | EUR | 5 | 495 630 | 512 797 | 10,75 | 2032-11-28 | 1,03 |
| GTCAPW 2 ¼ 06/23/26 | PL | XS2356039268 | EUR | 300 | 227 096 | 222 262 | 2,25 | 2026-06-23 | 0,44 |
| Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių: | | | | | 1 797 523 | 1 796 656 | | | 3,59 |

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

| KIS pavadinimas | Registravimo šalis | ISIN kodas | Valiuta | Kiekis, vnt. | Bendra įsigijimo vertė, Eur | Bendra rinkos vertė, Eur | KIS tipas* | Dalis GA, % |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------|---------|--------------|-----------------------------|--------------------------|------------|-------------|
| Kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos) | | | | | | | | |
| ISHARES CORE MSCI JAPAN | IE | IE00B4L5YX21 | EUR | 50 791 | 2 000 669 | 2 036 922 | KIS3 | 4,06 |
| X MSCI EUROPE SMALL CAP | LU | LU0322253906 | EUR | 12 101 | 559 408 | 593 010 | KIS3 | 1,18 |
| CAPITALICA BALTIC REAL ESTATE FUND I | LT | LT0000131419 | EUR | 117 482 | 144 003 | 315 662 | KIS5 | 0,63 |
| KJK FUND III S.C.A. SICAV-RAIF B1 Series July 2018 | LU | LU1840779810 | EUR | 74,2500 | 74 250 | 68 835 | KIS7 | 0,14 |
| EFTEN Kinnisvarafond II AS | EE | EE3100125238 | EUR | 7 790 | 92 367 | 123 972 | KIS5 | 0,25 |
| Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4 | EE | - | EUR | - | 227 711 | 261 270 | KIS5 | 0,52 |
| ISHARES MSCI US SML CAP ACC | IE | IE00B3VWM098 | EUR | 5 502 | 2 163 429 | 2 146 055 | KIS3 | 4,28 |
| Lords LB Energy and Infrastructure SME Fund | LT | - | EUR | 141 823,6686 | 140 000 | 185 846 | KIS7 | 0,37 |
| INVL Baltic Sea Growth Fund | LT | - | EUR | 2 435,4198 | 245 437 | 389 064 | KIS7 | 0,78 |
| Syntaxis New Europe Fund SCSp | LU | - | EUR | - | 100 500 | 101 858 | KIS7 | 0,20 |
| Avallon MBO Fund III S.C.A. SICAV-RAIF (Class A) | LU | - | EUR | 339 | 343 | 444 | KIS7 | |
| Avallon MBO Fund III S.C.A. SICAV-RAIF (Class A1) | LU | - | EUR | 336 938 | 342 008 | 440 841 | KIS7 | 0,88 |
| BaltCap Private Equity Fund III UF | EE | - | EUR | - | 360 796 | 428 206 | KIS7 | 0,85 |
| ISHARES MSCI USA ESG SCREEND | IE | IE00BFNM3G45 | EUR | 902 410 | 5 633 534 | 6 195 044 | KIS3 | 12,34 |
| ISHARES MSCI EUROPE ESG SCRNL | IE | IE00BFNM3D14 | EUR | 330 560 | 2 139 662 | 2 156 573 | KIS3 | 4,30 |
| Oaktree European Principal Fund V Feeder, SCSp | LU | - | EUR | - | 641 493 | 925 340 | KIS7 | 1,84 |
| KJK FUND III S.C.A. SICAV-RAIF B2 Series | LU | - | EUR | 85,1230 | 87 742 | 76 869 | KIS7 | 0,15 |
| UBS ETF MSCI USA VALUE | IE | IE00B78JSG98 | EUR | 52 870 | 3 901 894 | 4 630 355 | KIS3 | 9,23 |
| 17Capital Fund 5 EUR SCSp | LU | - | EUR | - | 196 582 | 212 292 | KIS7 | 0,42 |
| Oaktree Opportunities Fund XI Feeder (Euro), SCSp | LU | - | EUR | - | 326 191 | 386 871 | KIS7 | 0,77 |

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

| KIS pavadinimas | Registravimo šalis | ISIN kodas | Valiuta | Kiekis, vnt. | Bendra įsigijimo vertė, Eur | Bendra rinkos vertė, Eur | KIS tipas* | Dalis GA, % |
|---------------------------------------------|--------------------|--------------|---------|--------------|-----------------------------|--------------------------|------------|--------------|
| Genesis Private Equity Fund IV | LU | - | EUR | - | 285 676 | 247 502 | KIS7 | 0,49 |
| KJK FUND III S.C.A. SICAV-RAIF C2 Series | LU | LU1840780156 | EUR | 275,0150 | 259 862 | 243 292 | KIS7 | 0,48 |
| ISHARES CORE FTSE 100 ACC | IE | IE00B53HP851 | EUR | 13 010 | 2 041 705 | 1 971 015 | KIS3 | 3,93 |
| BLACKPEAK SOUTHEAST EUROPE GROWTH FUND SCSP | LU | - | EUR | - | 234 253 | 221 483 | KIS7 | 0,44 |
| Brookfield Strategic Real Estate Partners | LU | - | USD | - | 203 507 | 206 038 | KIS7 | 0,41 |
| ISHARES MSCI EM IMI ESG SCRN | IE | IE00BFNM3P36 | EUR | 802 560 | 4 281 658 | 4 121 948 | KIS3 | 8,21 |
| AMUNDI MSCI EU ESG BROAD CTB | LU | LU1681042609 | EUR | 10 810 | 2 981 398 | 2 860 326 | KIS3 | 5,70 |
| ISH MSCI USA ESG EHNCD USD-A | IE | IE00BHZPJ908 | EUR | 864 710 | 5 807 094 | 5 568 732 | KIS3 | 11,09 |
| ISH MSCI EM ESG EHNCD USD-A | IE | IE00BHZPJ239 | EUR | 746 440 | 3 485 283 | 3 467 214 | KIS3 | 6,91 |
| X CANADA ESG SCREENED | LU | LU0476289540 | EUR | 16 242 | 994 010 | 996 122 | KIS3 | 1,98 |
| XTRACKERS MSCI PACIFIC EX JA | LU | LU0322252338 | EUR | 17 220 | 1 068 329 | 1 073 323 | KIS3 | 2,14 |
| CSIF USA ESG LEADERS | IE | IE00BJBYDP94 | EUR | 14 500 | 1 982 150 | 1 961 270 | KIS3 | 3,91 |
| Iš viso KIS vienetų (akcijų): | | | | | 43 002 944 | 44 613 594 | | 88,88 |

* KIS 1 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į ne nuosavybės vertybinius popierius ir (arba) į ne nuosavybės vertybinius popierius investuojančių KIS išleistus vienetus (akcijas)

KIS 2 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatytas mišrus (subalansuotas) investavimas ir (arba) investavimas į mišraus (subalansuoto) investavimo KIS išleistus vienetus (akcijas)

KIS 3 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į nuosavybės vertybinius popierius ir (arba) į nuosavybės vertybinius popierius investuojančių KIS išleistus vienetus (akcijas)

KIS 4 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į pinigų rinkos priemones

KIS 5 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į nekilnojamąjį turtą ir (arba) į nekilnojamąjį turtą investuojančių KIS išleistus vienetus (akcijas)

KIS 6 – KIS, kurių investavimo strategija atitinka rizikos draudimo fondų (angl. *hedge funds*) taikomą strategiją ir (arba) kurie investuoja į rizikos draudimo fondų išleistus vienetus (akcijas)

KIS 7 – kiti KIS

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

| Bankas | Valiuta | Bendra rinkos vertė, Eur | Palūkanų norma, % | Dalis GA, % |
|------------------------|---------|--------------------------|-------------------|-------------|
| Pinigai | | | | |
| AB SEB bankas | USD | 125 | - | - |
| AB SEB bankas | EUR | 2 073 074 | - | 4,13 |
| AB Šiaulių bankas | EUR | 935 | - | - |
| Iš viso pinigų: | | 2 074 134 | | 4,13 |

| Pavadinimas | Trumpas apibūdinimas | Bendra vertė | Dalis GA, % |
|-----------------|--------------------------------------------------|-----------------|---------------|
| Mokėtinos sumos | Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos | (79 191) | (0,16) |
| Iš viso: | | (79 891) | (0,16) |

Fondo investicijų portfelis atitinka Pensijų fondo investavimo strategiją.

Fondas investuoja į nuosavybės VP (akcijas) ir (arba) KIS investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – nuosavybės VP. Taip pat krizių atvejais, pensijų turtas laikinai gali būti investuotas į ne nuosavybės VP, Pinigų rinkos priemones ir (arba) į KIS investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis - Pinigų rinkos priemonės ir ne nuosavybės VP.

Metų pabaigoje pagal regionus didžiausios grynujų aktyvų investicijos buvo Šiaurės Amerikoje (44,7%), Azijoje ir Okeanijoje (18,3%), Vakarų Europoje (16,9%) bei Vidurio ir Rytų Europoje (17,6%). Pagal turto rūšis akcijos sudarė 85,7%, alternatyvios investicijos (privataus kapitalo ir skolos bei nekilnojamojo turto fondai) sudarė 9,1%, ne nuosavybės VP sudarė 1,2%.

Pensijų fondo investicijų portfelio vertės pokyčiui didžiausią įtaką turėjo finansinių priemonių rinkos kainos.

5 pastaba. Investicijų paskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus

Pagal investavimo objektus

| Investicijų ir piniginių lešų pasiskirstymas | Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje | | Ataskaitinio laikotarpio pradžioje | |
|---------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|--------------------|------------------------------------|--------------------|
| | Rinkos vertė, Eur | Dalis aktyvuose, % | Rinkos vertė, Eur | Dalis aktyvuose, % |
| Nuosavybės vertybiniai popieriai | 1 979 568 | 2,75 | 1 788 683 | 3,56 |
| Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai | 607 781 | 0,84 | 242 370 | 0,48 |
| Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai | 2 434 788 | 3,39 | 1 554 286 | 3,11 |
| Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos | 64 998 144 | 90,30 | 44 613 594 | 88,88 |
| Pinigų rinkos priemonės | - | - | - | - |
| Terminuotieji indėliai | - | - | - | - |
| Išvestinės finansinės priemonės | - | - | - | - |
| Pinigai | 2 043 035 | 2,84 | 2 074 134 | 4,13 |
| Kitas turtas | - | - | - | - |
| Iš viso: | 72 063 316 | 100,12 | 50 273 067 | 100,16 |

6 pastaba. Investicijų vertės pokytis

2023 m.

| Grynujų aktyvų ataskaitos straipsniai | Pokytis, Eur | | | | | |
|---------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|-------------------|---------------------|--------------------|--------------------|------------------------------------|
| | Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje | Įsigyta | Parduota (išpirkta) | Vertės padidėjimas | Vertės sumažėjimas | Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje |
| Terminuotieji indėliai | - | 400 000 | 401 315 | 1 315 | - | - |
| Pinigų rinkos priemonės | - | - | - | - | - | - |
| Ne nuosavybės vertybiniai popieriai ² | 1 796 656 | 2 217 999 | 1 235 188 | 308 307 | 45 205 | 3 042 569 |
| Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai | 242 370 | 699 202 | 353 701 | 20 906 | 996 | 607 781 |
| Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai | 1 554 286 | 1 518 797 | 881 487 | 287 401 | 44 209 | 2 434 788 |
| Nuosavybės vertybiniai popieriai | 1 788 683 | 294 572 | - | 13 224 | 116 911 | 1 979 568 |
| Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos | 44 613 594 | 54 775 076 | 41 724 472 | 7 601 329 | 267 383 | 64 998 144 |
| Išvestinės finansinės priemonės ¹ | - | - | - | - | - | - |
| Kitos investicijos | - | - | - | - | - | - |
| Iš viso | 48 198 933 | 57 687 647 | 43 360 975 | 7 924 175 | 429 499 | 70 020 281 |

¹ Likutis praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje – parodoma išvestinių finansinių priemonių tikroji vertė.

Įsigyta per laikotarpį – vertė lygi nuliui, kadangi išvestinės priemonės yra vertinamos tik kitą dieną po įsigijimo.

Parduota (išpirkta) per laikotarpį – parodomas pasibaigusį sandorių realizuotas rezultatas.

² Likutis praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje – parodoma ne nuosavybės vertybinių popierių tikroji vertė metų pradžioje su sukauptomis palūkanomis.

Įsigyta per laikotarpį – įsigijimo vertė parodoma kartu su ankstesnio kliento sukauptomis palūkanomis įsigijimo dieną.

Parduota (išpirkta) per laikotarpį – parodoma pardavimo vertė, kuri susideda iš sukauptų palūkanų, įsigijimo savikainos bei realizuoto pelno ar nuostolio.

Vertės padidėjimas/sumažėjimas – parodomas sukauptos palūkanos ir perkainavimo rezultatas

6 pastaba. Investicijų vertės pokytis (tęsinys)
2022 m.

| Grynujų aktyvų ataskaitos straipsniai | Pokytis, Eur | | | | | |
|---------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|-------------------|---------------------|--------------------|--------------------|------------------------------------|
| | Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje | Įsigyta | Parduota (išpirkta) | Vertės padidėjimas | Vertės sumažėjimas | Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje |
| Terminuotieji indėliai | - | - | - | - | - | - |
| Pinigų rinkos priemonės | - | - | - | - | - | - |
| Ne nuosavybės vertybiniai popieriai ² | - | 6 808 782 | 5 012 615 | 31 003 | 30 514 | 1 796 656 |
| Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai | - | 5 261 018 | 5 001 239 | 257 | 17 666 | 242 370 |
| Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai | - | 1 547 764 | 11 376 | 30 746 | 12 848 | 1 554 286 |
| Nuosavybės vertybiniai popieriai | 1 273 086 | 428 725 | - | 171 280 | 84 408 | 1 788 683 |
| Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos | 38 723 965 | 46 915 151 | 36 260 031 | 812 186 | 5 577 677 | 44 613 594 |
| Išvestinės finansinės priemonės ¹ | - | - | - | - | - | - |
| Kitos investicijos | - | - | - | - | - | - |
| Iš viso | 39 997 051 | 54 152 658 | 41 272 646 | 1 014 469 | 5 692 599 | 48 198 933 |

¹ Likutis praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje – parodoma išvestinių finansinių priemonių tikroji vertė.

Įsigyta per laikotarpį – vertė lygi nuliui, kadangi išvestinės priemonės yra vertinamos tik kitą dieną po įsigijimo.

Parduota (išpirkta) per laikotarpį – parodomas pasibaigusį sandorių realizuotas rezultatas.

² Likutis praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje – parodoma ne nuosavybės vertybinių popierių tikroji vertė metų pradžioje su sukauptomis palūkanomis.

Įsigyta per laikotarpį – įsigijimo vertė parodoma kartu su ankstesnio kliento sukauptomis palūkanomis įsigijimo dieną.

Parduota (išpirkta) per laikotarpį – parodoma pardavimo vertė, kuri susideda iš sukauptų palūkanų, įsigijimo savikainos bei realizuoto pelno ar nuostolio.

Vertės padidėjimas/sumažėjimas – parodomas sukauptos palūkanos ir perkainavimo rezultatas

7 pastaba. Investicijų pardavimo rezultatai

Subjektas 2023 m. ir 2022 m. neturėjo finansinių priemonių pardavimo sandorių, kurie apskaitoje vertinami ne tikrąja verte.

8 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės

Ataskaitiniu laikotarpiu nebuvo sudaryta tokių sandorių.

9 pastaba. Atlyginimo tarpininkams sąnaudos

| Tarpininko pavadinimas | Suteiktų paslaugų aprašymas | Atlygis už paslaugas ataskaitiniu laikotarpiu, Eur | Atlygis už paslaugas praėjusiu ataskaitiniu laikotarpiu, Eur | Tarpininko ryšys su valdymo įmone |
|------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
| AB SEB bankas | Komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius | 383 | 562 | AB SEB bankas yra valdymo įmonės valdomo fondo depozitoriumas |
| Iš viso: | | 383 | 562 | |

10 pastaba. Dalyviams apskaičiuoti ir (ar) išmokėti dividendai ir kitos išmokos, kurias išmokėjus vienetų skaičius nesikeičia

Per ataskaitinį laikotarpį Fondas klientams neišmokėjo ir neapskaitė mokėtinų dividendų.

11 pastaba. Pasiskolintos ir paskolintos lėšos

Per ataskaitinį laikotarpį ir jo pabaigoje Fondo reikmėms pasiskolintų lėšų nebuvo.

12 pastaba. Trečiosios šalies įsipareigojimai garantuoti subjekto pajamingumo dydį

Per ataskaitinį laikotarpį ir jo pabaigoje trečiosios šalies įsipareigojimai garantuoti subjekto pajamingumo dydį nebuvo.

13 pastaba. Sandorių su susijusiais asmenimis ataskaitinio ir praėjusio ataskaitinio laikotarpių sumos

Šalys laikomos susijusiomis, jei viena šalis turi galimybę kontroliuoti kitą ar daryti didelę įtaką kitai šaliai priimdama finansinius ar veiklos sprendimus. Su Fondu susijusios šalys 2023 m. gruodžio 31 d. buvo valdymo įmonė UAB "SB Asset Management" (2022 m. gruodžio 31 d. UAB "INVL Asset Management"), vadovai, taip pat akcininkai ir kitos AB Šiaulių banko grupės įmonės, susijusios per akcininką.

Ataskaitinio ir praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje Fondo portfelyje Bendrovės valdomų investicinių fondų likučiai atskleisti 4 pastaboje, o Bendrovei priskaičiuotas valdymo mokestis atskleistas 20 pastaboje.

Paseikeitus valdymo įmonei nuo 2023 m. gruodžio mėn. susijusia šalimi tapo UAB „SB modernizavimo fondas“, o per ataskaitinį laikotarpį buvo įsigytos šios įmonės obligacijos, kurios pateiktos 4 pastaboje.

Pensijų fondas per ataskaitinį laikotarpį buvo įsigijęs INVL Baltic Sea Growth Fund investicinių vienetų, už kuriuos priskaičiuota kompensuotina 7 174 Eur suma valdymo mokesčio, o per praėjusį ataskaitinį laikotarpį buvo įsigijęs UAB „INVL Asset Management“ valdomo INVL Baltic Sea Growth Fund investicinių vienetų, už kuriuos priskaičiuota kompensuotina 7 840 Eur valdymo mokesčio. Grynujų aktyvų pokyčio ataskaitoje atvaizduota „Kitas grynujų aktyvų vertės padidėjimas“ straipsnyje.

14 pastaba. Reikšmingas apskaitinių įvertinimų, jeigu tokių nebuvo, pakeitimo poveikis ar pateiktos lyginamosios informacijos koregavimas dėl apskaitos politikos keitimo ar dėl klaidų

Fondas per ataskaitinį laikotarpį nuo 2023 m. sausio 1 d. iki 2023 m. gruodžio 31 d. vadovavosi ta pačia apskaitos politika kaip ankstesniais metais.

15 pastaba. Trumpas reikšmingų poataskaitinių įvykių, kurių neatskleidimas gali turėti reikšmingos įtakos įmonės finansinių ataskaitų vartotojų galimybei priimti sprendimus

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos reikšmingų poataskaitinių įvykių nebuvo.

16 pastaba. Po grynujų aktyvų skaičiavimo datos įvykę reikšmingi turto ir įsipareigojimų pokyčiai, neįtraukti į grynujų aktyvų vertę
2023 m.

Fondo grynieji aktyvai vertinami jų tikrąja verte, vadovaujantis Lietuvos Respublikos teisės aktų nustatyta tvarka ir Valdymo įmonės patvirtintomis grynujų aktyvų skaičiavimo procedūromis. Atsižvelgiant į tai, jog 2023 m. gruodžio 29 d. Fondas turėjo įsigijęs vertybinių popierių, kuriais nėra prekiaujama reguliuojamoje rinkoje ir jų vertė nėra nustatoma kasdien, šių pozicijų vertei nustatyti 2023 m. gruodžio 29 d. Fondo grynujų aktyvų vertės skaičiavime buvo naudota aktualiausia tai dienai žinoma vertė, kuri pagal valdymo įmonės GAV metodiką yra naudojama tikrajai vertei nustatyti. Rengiant 2023 metų finansines ataskaitas buvo atsižvelgta į informaciją gautą po Fondo GAV skaičiavimo dienos apie minėtų vertybinių popierių 2023 m. gruodžio 31 d. vertes. Dėl to finansinėse ataskaitose atskleista Fondo GAV skiriasi nuo nustatytos 2024 m. sausio 2 dieną ir yra 0,36 proc. didesnė nei pradinė.

| Turtas | ISIN kodas | Pradinė apskaičiuota vertė, Eur | Atnaujinta vertė, Eur | Skirtumas, Eur |
|--------------------------------------------------------------------|--------------|---------------------------------|-----------------------|----------------|
| CAPITALICA BALTIC REAL ESTATE FUND I | LT0000131419 | 327 599 | 329 279 | 1 680 |
| KJK FUND III S.C.A. SICAV-RAIF B1 Series July 2018 | LU1840779810 | 71 440 | 87 514 | 16 074 |
| EFTEN Kinnisvarafond II AS | EE3100125238 | 127 455 | 119 756 | (7 699) |
| Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4 | - | 249 979 | 242 249 | (7 730) |
| Lords LB Energy and Infrastructure SME Fund | - | 184 470 | 194 610 | 10 140 |
| INVL Baltic Sea Growth Fund | - | 462 573 | 529 291 | 66 718 |
| Syntaxis New Europe Fund SCSp | - | 188 253 | 183 691 | (4 562) |
| Avallon MBO Fund III S.C.A. SICAV-RAIF (Class A) | - | 812 | 863 | 51 |
| Avallon MBO Fund III S.C.A. SICAV-RAIF (Class A1) | - | 810 351 | 861 262 | 50 911 |
| BaltCap Private Equity Fund III UF | - | 904 766 | 911 674 | 6 908 |
| Oaktree European Principal Fund V Feeder, SCSp | - | 1 118 540 | 1 111 883 | (6 657) |
| KJK FUND III S.C.A. SICAV-RAIF B2 Series | - | 78 563 | 92 009 | 13 446 |
| 17Capital Fund 5 EUR SCSp | - | 216 177 | 218 272 | 2 095 |
| Oaktree Opportunities Fund XI Feeder (Euro), SCSp | - | 626 009 | 631 063 | 5 054 |
| Genesis Private Equity Fund IV | - | 611 982 | 665 670 | 53 688 |
| KJK FUND III S.C.A. SICAV-RAIF C2 Series | LU1840780156 | 247 469 | 287 611 | 40 142 |
| BLACKPEAK SOUTHEAST EUROPE GROWTH FUND SCSP | - | 253 729 | 261 385 | 7 656 |
| Brookfield Strategic Real Estate Partners | - | 561 513 | 557 208 | (4 305) |
| EQT X (No.1) EUR SCSp | - | 213 342 | 204 063 | (9 279) |
| Astorg VIII | - | 572 241 | 647 669 | 75 428 |
| General Atlantic Investment Partners SCSp SICAV-RAIF Sub Fund 2023 | - | 158 169 | 108 515 | (49 654) |
| Iš viso: | | 7 985 432 | 8 245 537 | 260 105 |

2023 m. gruodžio 31 d. fondas turėjo 3,76 mln. Eur neįvykdytų įsipareigojimų investuoti į vertybinius popierius, kuriais nėra prekiaujama reguliuojamoje rinkoje, kurie gali būti pašaukti atsižvelgiant į sutartyse nurodytas sąlygas.

16 pastaba. Po grynųjų aktyvų skaičiavimo datos įvykę reikšmingi turto ir įsipareigojimų pokyčiai, neįtraukti į grynųjų aktyvų vertę (tęsinys)
2022 m.

Fondo gryniesi aktyvai vertinami jų tikrąja verte, vadovaujantis Lietuvos Respublikos teisės aktų nustatyta tvarka ir Valdymo įmonės patvirtintomis grynųjų aktyvų skaičiavimo procedūromis. Atsižvelgiant į tai, jog 2022 m. gruodžio 30 d. Fondas turėjo įsigijęs vertybinių popierių, kuriais nėra prekiaujama reguliuojamoje rinkoje ir jų vertė nėra nustatoma kasdien, šių pozicijų vertei nustatyti 2022 m. gruodžio 30 d. Fondo grynųjų aktyvų vertės skaičiavime buvo naudota aktualiausia tai dienai žinoma vertė, kuri pagal valdymo įmonės GAV metodiką yra naudojama tikrajai vertei nustatyti. Rengiant 2022 metų finansines ataskaitas buvo atsižvelgta į informaciją gautą po Fondo GAV skaičiavimo dienos apie minėtų vertybinių popierių 2022 m. gruodžio 31 d. vertes. Dėl to finansinėse ataskaitose atskleista Fondo GAV skiriasi nuo nustatytos 2023 m. sausio 2 dieną ir yra 0,66 proc. didesnė nei pradinė.

| Turtas | ISIN kodas | Pradinė apskaičiuota vertė, Eur | Atnaujinta vertė, Eur | Skirtumas, Eur |
|----------------------------------------------------|--------------|---------------------------------|-----------------------|----------------|
| CAPITALICA BALTIC REAL ESTATE FUND I | LT0000131419 | 251 259 | 315 662 | 64 403 |
| KJK FUND III S.C.A. SICAV-RAIF B1 Series July 2018 | LU1840779810 | 74 641 | 68 835 | (5 806) |
| EFTEN Kinnisvarafond II AS | EE3100125238 | 127 058 | 123 972 | (3 086) |
| Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4 | - | 263 569 | 261 270 | (2 299) |
| Lords LB Energy and Infrastructure SME Fund | - | 174 046 | 185 846 | 11 800 |
| INVL Baltic Sea Growth Fund | - | 316 059 | 389 064 | 73 005 |
| Syntaxis New Europe Fund SCSp | - | 88 484 | 101 858 | 13 374 |
| Avallon MBO Fund III S.C.A. SICAV-RAIF (Class A) | - | 422 | 444 | 22 |
| Avallon MBO Fund III S.C.A. SICAV-RAIF (Class A1) | - | 419 632 | 440 841 | 21 209 |
| BaltCap Private Equity Fund III UF | - | 351 877 | 428 206 | 76 329 |
| Oaktree European Principal Fund V Feeder, SCSp | - | 833 478 | 925 340 | 91 862 |
| KJK FUND III S.C.A. SICAV-RAIF B2 Series | - | 81 327 | 76 869 | (4 458) |
| 17Capital Fund 5 EUR SCSp | - | 217 084 | 212 292 | (4 792) |
| Oaktree Opportunities Fund XI Feeder (Euro), SCSp | - | 383 815 | 386 871 | 3 056 |
| Genesis Private Equity Fund IV | - | 253 545 | 247 502 | (6 043) |
| KJK FUND III S.C.A. SICAV-RAIF C2 Series | LU1840780156 | 256 515 | 243 292 | (13 223) |
| BLACKPEAK SOUTHEAST EUROPE GROWTH FUND SCSP | - | 215 240 | 221 483 | 6 243 |
| Brookfield Strategic Real Estate Partners | - | 197 652 | 206 038 | 8 386 |
| Iš viso: | | 4 505 703 | 4 835 685 | 329 982 |

2022 m. gruodžio 31 d. fondas turėjo 4,49 mln. Eur neįvykdytų įsipareigojimų investuoti į vertybinius popierius, kuriais nėra prekiaujama reguliuojamoje rinkoje, kurie gali būti pašaukti atsižvelgiant į sutartyse nurodytas sąlygas.

17 pastaba. Kita reikšminga informacija apie pensijų fondo finansinę būklę, veiksniai ir aplinkybės, turėję įtakos pensijų fondo turtui ar įsipareigojimams

Kitos reikšmingos informacijos apie fondo finansinę būklę nėra.

18 pastaba. Finansinė rizika ir jos valdymo metodai.
Fondui įtaką darančių rizikų aprašymas

Fondo finansinė rizika valdoma išskaidant (diversifikuojant) investicijų portfelį pagal Fondo taisyklėse ir fondo veiklą reglamentuojamuose teisės aktuose numatytus diversifikavimo principus.

Fondo portfelio rizika ir likvidumas periodiškai įvertinami ir pateikiami investiciniam komitetui.

Su fondo investicijomis susijusios rizikos ir jų valdymas:

18 pastaba. Finansinė rizika ir jos valdymo metodai (tęsinys)
Infliacijos rizika

Realus fondo turto prieaugis gali būti mažesnis dėl infliacijos, be to, infliacija tiesiogiai veikia palūkanų normų pokyčius, kurie savo ruožtu turi įtakos fondo investicijų portfelio vertei. Istoriskai investicijos į nuosavybės vertybinius popierius suteikia pakankamą apsaugą nuo infliacijos.

Palūkanų normos rizika

Kadangi didžiąją fondo investicijų portfelio dalį sudaro akcijos, tai šios rizikos tiesioginė įtaka fondo investicijų grąžai yra minimali.

Kredito rizika

Kredito rizika – rizika patirti nuostolius, dėl pablogėjusios emitento finansinės padėties arba ateities perspektyvos. Vertinant šią riziką, atsižvelgiama į emitento finansinę padėtį, įskaitant bet neapsiribojant jo pateiktomis finansinėmis ataskaitomis, kredito reitingo vertinimais, kita viešai prieinama informacija, kaip įmonės pranešimai, finansų analitikų vertinimai.

Kredito rizika yra valdoma diversifikuojant investicijų portfelį įstatymų numatyta tvarka. Tai reiškia, kad investicijos portfelyje paskirstomos taip, kad į vieno asmens perleidžiamuosius vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones gali būti investuota daugiau kaip 5 procentai, bet ne daugiau kaip 10 procentų grynujų aktyvų, su sąlyga, kad tokių investicijų bendra suma nebus didesnė kaip 40 procentų grynujų aktyvų.

Valiutos kursų svyravimo rizika

Dėl nepalankaus užsienio valiutos kurso pokyčio euro atžvilgiu galima patirti nuostolius, jei fondas investuoja į kitos valiutos ne nuosavybės vertybinius popierius nei fondo apskaitos valiuta. Siekiant valdyti šią riziką, stengiamasi nepriimti šios rizikos ir investuojama į eurais denominuotas finansines priemones arba rizika apdraudžiama išvestinėmis finansinėmis priemonėmis.

Likvidumo rizika

Fondo struktūroje 2023 metų pabaigoje nebuvo ženklų finansinių įsipareigojimų.

Likvidumo rizika yra valdoma ribojant finansinių įsipareigojimų dydį: įsipareigojimų suma vienai sandorio šaliai ar emitentui negali būti didesnė kaip 20 proc. grynujų aktyvų vertės.

Jautrumo analizė – akcijų rinkos rizika

Fondo jautrumui rinkos rizikai įvertinti geriausia tinka beta rodiklis (skaičiuojamas naudojant fondo bei fondo palyginamojo indekso duomenis).

2023 m. pabaigoje fondo beta rodiklis sudarė 0,82 (skaičiuojant už 12 mėn.). Tai reiškia, jog 1 proc. pokytis fondo lyginamajame indekse vidutiniškai sąlygojo 0,82 proc. fondo vertės pokytį.

Ši jautrumo analizė remiasi šiomis prielaidomis:

- jog istoriniai santykiai, galioję tarp fondo investicijų bei palyginamojo indekso, galios ir ateityje;
- jog tarp fondo vertės bei palyginamojo indekso verčių laike yra tiesinis santykis.

19 pastaba. Investicijų grąža ir investicijų lyginamoji informacija:
19.1. Lyginamasis indeksas (jei pasirinktas) ir trumpas jo apibūdinimas:

Nuo 2013 m. sausio 1 d. Fondas naudoja palyginamąjį indeksą: 75 % MSCI All Countries World Index + 15% Barclays Capital Euro Aggregate Bond Index + 5 % Dow Jones-UBS Commodity Index TR + 5 % HFRX Global Hedge Fund EUR Index.

Nuo 2015 m. sausio 1 d. fondas naudoja palyginamąjį indeksą: 5 % ECPI Ethical Global Bond Composite Index EUR Hedged + 95 % MSCI AC World Index IMI USD Net.

Nuo 2015 m. rugsėjo 2d. Fondas naudoja palyginamąjį indeksą: 89 % MSCI AC World Index IMI USD Net (perskaičiuotas į eurus) + 8 % MSCI Emerging Markets Net Return USD Index (perskaičiuotas į eurus) + 3 % Euro Cash Indices Libor Total Return 1 Month Index (perskaičiuotas į eurus).

Nuo 2018 m. liepos 31 d. Fondas naudoja palyginamąjį indeksą: 89% MSCI ACWI IMI Net Total Return USD Index (MIMUAWON Index) (perskaičiuotas į EUR) + 8% MSCI Emerging Markets Net Total Return USD Index (M1EF Index) (perskaičiuotas į EUR) + 3% EONIA Total Return Index (DBDCONIA Index).

Nuo 2021 m. kovo 1 d. Fondas naudoja palyginamąjį indeksą: 89% MSCI ACWI IMI Net Total Return USD Index (MIMUAWON Index) (perskaičiuotas į EUR) + 8% MSCI Emerging Markets Net Total Return USD Index (M1EF Index) (perskaičiuotas į EUR) + 3% European Central Bank ESTR OIS Index (OISESTR Index).

Nuo 2023 m. lapkričio 30 d. Fondas naudoja palyginamąjį indeksą: 85% MSCI World IMI Net Total Return USD Index (perskaičiuotas į EUR) (M1WOIM Index)+ 12% MSCI Emerging Markets ex China Net Total Return USD Index (perskaičiuotas į EUR) (M1CXBRV Index)+ 3% European Central Bank ESTR OIS Index (OISESTR Index).

19 pastaba. Investicijų graža ir investicijų lyginamoji informacija (tęsinys)

19.2. Apskaitos vieneto vertės pokyčio ir lyginamojo indekso reikšmės pokyčio rodikliai:

| | Per ataskaitinį laikotarpį | Prieš metus | Prieš 2 metus | Per paskutinius 2 metus | Per paskutinius 3 metus | Per paskutinius 5 metus |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|-------------|---------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Apskaitos vieneto vertės pokytis ¹ , proc. | 12,98 | (11,01) | 22,86 | 0,54 | 23,53 | 60,64 |
| Lyginamojo indekso reikšmės pokytis, proc. | 15,61 | (12,37) | 24,17 | 1,31 | 25,80 | 71,26 |
| Apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ² , proc. | 8,58 | 14,24 | 10,95 | 16,64 | 19,94 | 31,89 |
| Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis ³ , proc. | 13,28 | 16,11 | 10,76 | 20,89 | 23,51 | 37,67 |
| Apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas ⁴ | 98,71 | 98,70 | 97,10 | 98,72 | 98,48 | 98,93 |
| Alfa rodiklis ⁵ , proc. | 0,18 | (1,76) | 2,96 | (0,79) | 2,46 | 1,66 |
| Beta rodiklis ⁶ , proc. | 0,82 | 0,77 | 0,82 | 0,79 | 0,80 | 0,84 |
| Indekso sekimo paklaida ⁷ , proc. | 5,02 | 5,34 | 3,40 | 7,31 | 8,04 | 10,07 |
| IR rodiklis ⁸ | (0,96) | 0,47 | (0,66) | (0,16) | (0,19) | (0,30) |

¹ Apskaičiuojant apskaitos vieneto vertės pokytį, neatsižvelgiama į atskaitymus nuo įmokų.

² Apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis – standartinis rizikos rodiklis, parodantis, kaip stipriai svyruoja vieneto vertės pokyčiai, palyginus su jų vidutiniu pokyčiu.

³ Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis – statistinis rizikos rodiklis, parodantis, kaip stipriai svyruoja lyginamojo indekso pokyčiai, palyginus su jų vidutiniu pokyčiu.

⁴ Apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas – rodiklis, kuris parodo vieneto verčių ir lyginamojo indekso reikšmių statistinę priklausomybę.

⁵ Alfa rodiklis – rodiklis, kuris parodo skirtumą tarp pensijų fondo apskaitos vieneto vertės pokyčio ir lyginamojo indekso pokyčio, esant palyginamam rizikos lygiui.

⁶ Beta rodiklis – rodiklis, kuris parodo, kiek pasikeičia pensijų fondo apskaitos vieneto vertė pasikeitus lyginamojo indekso reikšmei.

⁷ Indekso sekimo paklaida – rodiklis, kuris parodo, kiek vieneto vertės pokyčiai atitinka (arba seka) lyginamojo indekso reikšmės pokyčius.

⁸ IR rodiklis (angl. information ratio) – rodiklis, kuris parodo aktyvaus investicinių priemonių portfelio valdymo naudą.

19 pastaba. Investicijų graža ir investicijų lyginamoji informacija (tęsinys)

19.3. Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokytis ir vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis (%).

| | Per paskutinius 3 metus | Per paskutinius 5 metus | Per paskutinius 10 metų | Nuo veiklos pradžios |
|------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|----------------------|
| Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokytis ¹ | 7,30 | 9,94 | 8,32 | 7,02 |
| Vidutinis pensijų fondo lyginamojo indekso reikšmės pokytis ² | 7,95 | 11,36 | 9,30 | - |
| Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ³ | 11,51 | 14,26 | 13,12 | 11,82 |
| Vidutinis pensijų fondo lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis | 13,57 | 16,84 | 14,82 | - |

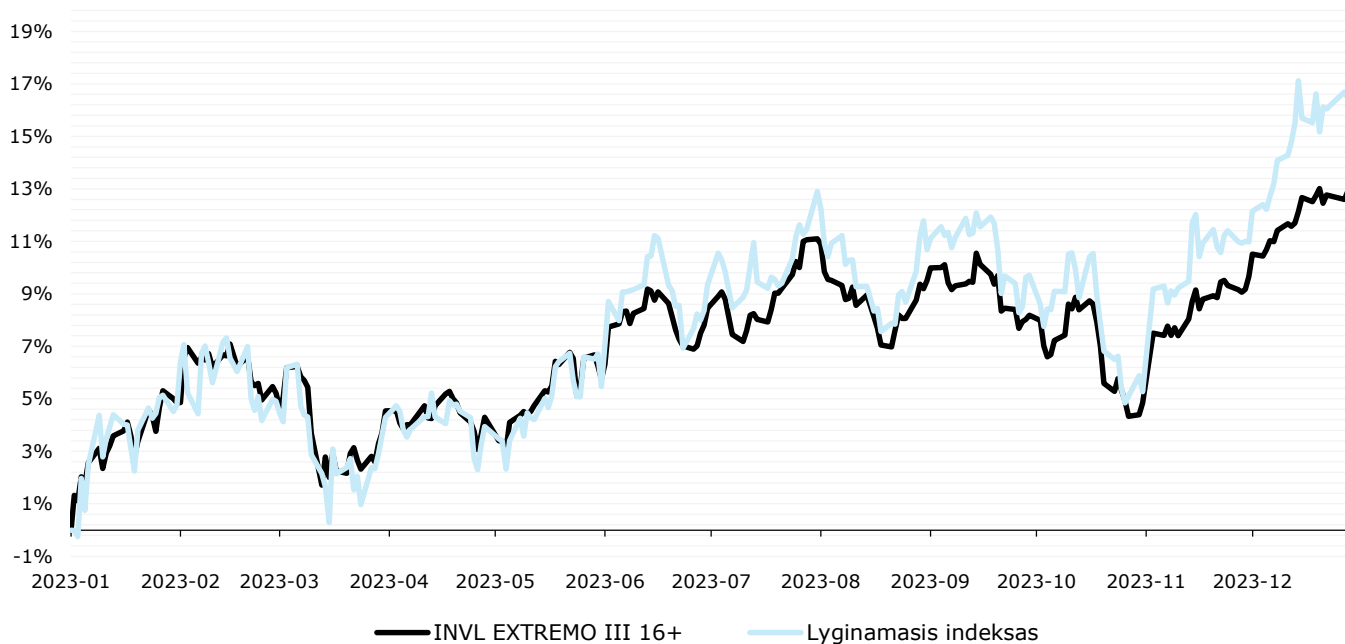
¹ Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokytis – tai geometrinis metinių apskaitos vieneto vertės pokyčių vidurkis.

² Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis – tai geometrinis metinių apskaitos vieneto vertės pokyčių vidurkis.

³ Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis – tai metinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis už nurodytą

Rodikliai paskaičiuoti pagal iki 2024-01-02 paskelbtas Pensijų fondo vertes.

Apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso pokytis laikotarpiu nuo 2023-01-01 iki 2023-12-31 (NEAUDITUOTA)


Kita informacija
Informacija apie AB Šiaulių banko verslo įsigijimą

2023 m. gruodžio 1 d. AB Šiaulių bankas iš Investicijų valdymo ir gyvybės draudimo grupės „Invalda INVL“ įsigijo antrosios ir trečiosios pakopos pensijų fondų bei mažmeniniams klientams skirtų investicinių fondų valdymo verslų dalis. Minėtų produktų valdymą iš UAB "INVL Asset Management" įmonės perėmė AB Šiaulių banko grupės įmonė UAB "SB Asset Management". Po šio sandorio Valdymo įmonė valdo nemažą antrosios ir trečiosios pakopų pensijų fondų bei investicinių fondų verslą Lietuvoje su potencialu jį toliau plėsti, kas ir buvo pagrindinis šio sandorio tikslas.

**20 pastaba. Išlaidų ir apyvartumo rodikliai:
 2023 m.**

| Atskaitymai | Atskaitymų dydis (%) | | Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma, Eur | Procentinė dalis nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynujų aktyvų vertės |
|---------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|
| | Maksimalus, nustatytas steigimo dokumentuose | Ataskaitiniu laikotarpiu taikytas | | |
| Už valdymą | | | | |
| nekintamas dydis | 0,8 proc. nuo vidutinės metinės GA vertės | 0,8 proc. nuo vidutinės metinės GA vertės | 481 102 | 0,80 |
| sėkmės mokestis | netaikomas | netaikomas | - | - |
| Kitos veiklos išlaidos (startinis mokestis) | 30 proc. per pirmuosius 12 mėn. nuo tapimo Dalyviu (ne mažiau 100 Eur, bet ne daugiau 200 Eur). Daugiau informacijos Fondo taisyklėse | 30 proc. per pirmuosius 12 mėn. nuo tapimo Dalyviu (ne mažiau 100 Eur, bet ne daugiau 200 Eur). Daugiau informacijos Fondo taisyklėse | 270 525 | 0,45 |
| Kitos veiklos išlaidos (dalinio atsiėmimo) | 10 proc., kai dalis Fonde sukauptų lėšų atsiimama nuo paskutinio lėšų atsiėmimo nepraėjus dviem kalendoriniams metams | 10 proc., kai dalis Fonde sukauptų lėšų atsiimama nuo paskutinio lėšų atsiėmimo nepraėjus dviem kalendoriniams metams | 5 975 | 0,01 |
| Depozitoriumui | ne daugiau kaip 0,15 proc. nuo Fondo vidutinės metinės GA vertės | ne daugiau kaip 0,15 proc. nuo Fondo vidutinės metinės GA vertės | 49 487 | 0,08 |
| Už sandorių sudarymą | ne daugiau kaip 0,30 proc. nuo vidutinės metinės Fondo GA vertės | ne daugiau kaip 0,30 proc. nuo vidutinės metinės Fondo GA vertės | 383 | - |
| Už auditą | | | 4 235 | 0,01 |
| Kitos veiklos išlaidos (banko mokesčiai) | | | 29 896 | 0,05 |
| Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma, Eur | | | | 564 720 |
| BIK % nuo GAV* | | | | 0,93 |
| Tikėtinas sąlyginis BIK (%)* | | | | 1,66 |
| Visų išlaidų suma, Eur | | | | 841 603 |
| PAR (%)** | | | | 132,36 |

* Bendrasis išlaidų koeficientas (BIK) – procentinis dydis, kuris parodo, kokia vidutinė subjekto grynujų aktyvų dalis skiriama jo valdymo išlaidoms padengti. Šios išlaidos tiesiogiai sumažina investuotojo investicijų grąžą. Pažymėtina, kad, skaičiuojant BIK, į sandorių sudarymo, įmokų mokesčių išlaidas neatsižvelgiama. Kadangi daugiau kaip 10 proc. pensijų fondo grynujų aktyvų investuota į kitus kolektyvinio investavimo subjektus ir ne visi šie kolektyvinio investavimo subjektai skaičiuoja savo BIK, pensijų fondui yra skaičiuojamas tikėtinas sąlyginis bendrasis išlaidų koeficientas.

** Portfelio apyvartumo rodiklis (PAR) – rodiklis, apibūdinantis prekybos pensijų fondo portfelį sudarančiomis priemonėmis aktyvumą. Subjektai, kurių PAR aukštas, turi daugiau sandorių sudarymo išlaidų.

20 pastaba. Išlaidų ir apyvartumo rodikliai (tęsinys)
2022 m.

| Atskaitymai | Atskaitymų dydis (%) | | Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma, Eur | Procentinė dalis nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynujų aktyvų vertės |
|---------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|
| | Maksimalus, nustatytas steigimo dokumentuose | Ataskaitiniu laikotarpiu taikytas | | |
| Už valdymą | | | | |
| nekintamas dydis | 0,8 proc. nuo vidutinės metinės GA vertės | 0,8 proc. nuo vidutinės metinės GA vertės | 356 122 | 0,80 |
| sėkmės mokestis | Netaikomas | Netaikomas | - | - |
| Kitos veiklos išlaidos (startinis mokestis) | 30 proc. per pirmuosius 12 mėn. nuo tapimo Dalyviu (ne mažiau 100 Eur, bet ne daugiau 200 Eur). Daugiau informacijos Fondo taisyklėse | 30 proc. per pirmuosius 12 mėn. nuo tapimo Dalyviu (ne mažiau 100 Eur, bet ne daugiau 200 Eur). Daugiau informacijos Fondo taisyklėse | 323 971 | 0,72 |
| Kitos veiklos išlaidos (dalinio atsiėmimo) | 10 proc., kai dalis Fonde sukauptų lėšų atsiimama nuo paskutinio lėšų atsiėmimo nepraėjus dviem kalendoriniams metams | 10 proc., kai dalis Fonde sukauptų lėšų atsiimama nuo paskutinio lėšų atsiėmimo nepraėjus dviem kalendoriniams metams | 4 192 | 0,01 |
| Depozitoriumui | ne daugiau kaip 0,15 proc. nuo Fondo vidutinės metinės GA vertės | ne daugiau kaip 0,15 proc. nuo Fondo vidutinės metinės GA vertės | 37 593 | 0,08 |
| Už sandorių sudarymą | ne daugiau kaip 0,30 proc. nuo vidutinės metinės Fondo GA vertės | ne daugiau kaip 0,30 proc. nuo vidutinės metinės Fondo GA vertės | 562 | - |
| Už auditą | | | 4 235 | 0,01 |
| Kitos veiklos išlaidos (banko mokesčiai) | | | 26 363 | 0,06 |
| Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma, Eur | | | | 424 313 |
| BIK % nuo GAV* | | | | 0,95 |
| Tikėtinas sąlyginis BIK (%)* | | | | 1,54 |
| Visų išlaidų suma, Eur | | | | 753 038 |
| PAR (%)** | | | | 173,62 |

* Bendrasis išlaidų koeficientas (BIK) – procentinis dydis, kuris parodo, kokia vidutinė subjekto grynujų aktyvų dalis skiriama jo valdymo išlaidoms padengti. Šios išlaidos tiesiogiai sumažina investuotojo investicijų grąžą. Pažymėtina, kad, skaičiuojant BIK, į sandorių sudarymo, įmokų mokesčių išlaidas neatsižvelgiama. Kadangi daugiau kaip 10 proc. pensijų fondo grynujų aktyvų investuota į kitus kolektyvinio investavimo subjektus ir ne visi šie kolektyvinio investavimo subjektai skaičiuoja savo BIK, pensijų fondui yra skaičiuojamas tikėtinas sąlyginis bendrasis išlaidų koeficientas.

** Portfelio apyvartumo rodiklis (PAR) – rodiklis, apibūdinantis prekybos pensijų fondo portfelį sudarančiomis priemonėmis aktyvumą. Subjektai, kurių PAR aukštas, turi daugiau sandorių sudarymo išlaidų.

20 pastaba. Išlaidų ir apyvartumo rodikliai (tęsinys)

Toliau pateikiamos visos paslaugos, kurios buvo suteiktos atliekant Fondo metinių finansinių ataskaitų auditą:

| | Ataskaitinio laikotarpio | Praėjusio ataskaitinio laikotarpio |
|------------------------------------------------------|--------------------------|------------------------------------|
| Finansinių ataskaitų audito paslaugos pagal sutartis | 4 235 | 4 235 |
| Užtikrinimo ir kitų susijusių paslaugų sąnaudos | - | - |
| Konsultacijų mokesčių klausimais sąnaudos | - | - |
| Kitų paslaugų sąnaudos | - | - |
| Iš viso: | 4 235 | 4 235 |

21 pastaba. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos ir išmokėtos lėšos:

| | Finansiniai metai, Eur | Praėję finansiniai metai, Eur |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|-------------------------------|
| Bendra gautų lėšų suma | 17 554 170 | 15 852 812 |
| Valstybinio socialinio draudimo fondo pervestos dalyvio lėšomis mokamos pensijų įmokos ir iš valstybės biudžeto lėšų už dalyvį mokamos pensijų įmokos | - | - |
| Pačių dalyvių ir darbdavių ar kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos | 16 730 165 | 14 365 953 |
| Paties dalyvio įmokėtos lėšos | 9 104 116 | 8 053 039 |
| Darbdavių ir kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos | 7 626 049 | 6 312 914 |
| Valstybinio socialinio draudimo fondo sumokėti delspinigiai | - | - |
| Iš garantijų rezervo sumokėtos lėšos | - | - |
| Iš kitų tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomų pensijų fondų pervestos lėšos | 749 675 | 1 428 091 |
| Iš kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomų pensijų fondų pervestos lėšos | 73 651 | 57 621 |
| Kompensacijos | 679 | 927 |
| Kita | - | 220 |
| Bendra išmokėtų lėšų suma | 2 661 299 | 1 918 471 |
| Vienkartinės išmokos dalyviams | 4 084 | 26 747 |
| Periodinės išmokos dalyviams | - | - |
| Išmokos anuiteto įsigijimui | - | - |
| Į kitų tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomus pensijų fondus pervestos lėšos | 404 883 | 584 972 |
| Į kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomus pensijų fondus pervestos lėšos | 734 412 | 91 494 |
| Išstojusiems dalyviams išmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondų atveju) | 587 299 | 349 523 |
| Paveldėtojams išmokėtos lėšos | 8 277 | 10 212 |
| Kitais pagrindais išmokėtos lėšos (dalinis išpirkimas) | 922 344 | 855 523 |

VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS (NEAUDITUOTA)

23. Bendri duomenys apie Pensijų fondo dalyvius:

| | Iš viso |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|
| Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pradžioje | 17 176 |
| Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pabaigoje: | 19 198 |
| iš jų dalyviai, pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą | - |
| iš jų dalyviai, gaunantys periodines pensijų išmokas | - |
| iš jų dalyviai, kurių amžius neatitinka tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės gimimo metų ribų (pildoma tik tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės pensijų fondo atveju) | - |
| Dalyvių skaičiaus pokytis | 2 022 |
| Bendras prisijungusių dalyvių skaičius: | 2 503 |
| iš jų dalyviai, priskirti pensijų fondui atsitiktine tvarka (pildoma tik tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės pensijų fondo atveju) | - |
| iš jų dalyviai, pensijų kaupimo sutartis sudarę pirmą kartą | 2 364 |
| iš jų dalyviai, atėję arba perkelti iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomų fondų | 137 |
| iš jų dalyviai, atėję iš kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomų fondų | 2 |
| Bendras pasitraukusių dalyvių skaičius: | 481 |
| išėję į tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomus fondus dalyviai | 64 |
| išėję į kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomus fondus dalyviai | 112 |
| perkelti į kitą pensijų fondą (pildoma tik tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės pensijų fondo atveju) | - |
| išstoję dalyviai (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju) | 300 |
| sulaukę nustatyto pensijos amžiaus ir pasinaudoję teise į pensijų išmoką (vienkartinę išmoką, anuitetą ir jų derinį) dalyviai | - |
| pasinaudoję Pensijų kaupimo įstatymo suteikta galimybe vienašališkai nutraukti pirmą kartą sudarytą sutartį dalyviai | - |
| mirę dalyviai | 5 |

VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI

24. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos ir išmokėtos lėšos:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 21 pastaboje.

IX. INFORMACIJA APIE GARANTIJŲ REZERVĄ

25. Pensijų fondo taisyklėse nustatyti įsipareigojimai garantuoti tam tikrą pajamingumą, garantuojamo pajamingumo dydis, per ataskaitinį laikotarpį į garantinį rezervą įmokėtų įmokų suma, jo investicinių priemonių portfelis, panaudojimo priežastis ir panaudota suma, rezervo dydis ataskaitinio laikotarpio pabaigoje ir kita svarbi informacija:

Pensijų fondo taisyklėse garantuotas pajamingumas nėra nustatytas, todėl garantijų rezervas nėra formuojamas.

X. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS

26. Pensijų fondo reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

Per ataskaitinį laikotarpį ir jo pabaigoje pensijų fondo reikmėms pasiskolintų lėšų nebuvo.

XI. KITA INFORMACIJA

27. Neteko galios.

28. Paaiškinimai, komentarai, iliustruojamoji grafinė medžiaga ir kita svarbi informacija apie pensijų fondo veiklą, kad būtų galima tinkamai įvertinti fondo veiklos pokyčius ir rezultatus:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 19 pastaboje.

XII. ATSAKINGI ASMENYS

29. Konsultantų, kurių paslaugomis buvo naudotasi rengiant ataskaitą (finansų maklerio įmonės, auditoriai, kt.), vardai, pavardės (juridinių asmenų pavadinimai), adresai, leidimo verstis atitinkama veikla pavadinimas ir numeris:

Konsultantų paslaugomis ruošiant ataskaitas nebuvo naudotasi.

30. Ataskaitą parengusių asmenų vardai, pavardės, pareigos, darbovietė (jeigu ataskaitą rengė asmenys nėra bendrovės darbuotojai):

Ataskaitas parengė valdymo įmonės darbuotojai.

31. Valdymo įmonės vadovo, vyriausiojo finansininko, ataskaitą rengusių asmenų ir konsultantų patvirtinimas, kad joje pateikta informacija teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką Pensijų fondo veiklos rezultatų vertinimui:

Aš, UAB „SB Asset Management“ direktorius Vaidotas Rūkas, patvirtinu, kad ataskaitoje pateikta informacija teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką Pensijų fondo veiklos rezultatų vertinimui.

(parašas)

Aš, UAB „SB Asset Management“ investicijų apskaitos grupės vadovė Aušra Montvydaitė, patvirtinu, kad ataskaitoje pateikta informacija teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką Pensijų fondo veiklos rezultatų vertinimui.

(parašas)

32. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją:

32.1. už ataskaitą atsakingi įmonės valdymo organų nariai, darbuotojai ir vadovas:

| | | |
|-------------------|----------------------|-------------------------------------|
| Vardas ir pavardė | Vaidotas Rūkas | Aušra Montvydaitė |
| Pareigos | Direktorius | Investicijų apskaitos grupės vadovė |
| Telefono numeris | +370 610 18648 | +370 626 45582 |
| El. pašto adresas | vaidotas.rukas@sb.lt | ausra.montvydaite@sb.lt |

32.2. Jeigu ataskaitą rengia konsultantai arba ji rengiama padedant konsultantams, nurodyti konsultantų vardus, pavardes, telefonų ir faksų numerius, el. pašto adresus (jeigu konsultantas yra juridinis asmuo, nurodyti jo pavadinimą, telefonų ir faksų numerius, el. pašto adresą bei konsultanto atstovo(-ų) vardą, pavardę); pažymėti, kokias konkrečias dalis rengė konsultantai arba kokios dalys parengtos jiems padedant, ir nurodyti konsultantų atsakomybės ribas.

Konsultantų paslaugomis rengiant ataskaitas nesinaudota.

XIII. INFORMACIJA APIE TVARUMĄ (NEAUDITUOTA)

33. Kadangi pensijų fondas atitinka Reglamento (ES) 2019/2088 8 straipsnio 1 dalyje nustatytus kriterijus, prie pensijų fondo metų ataskaitos pateikiamas Priedas Nr. 1 "Su tvarumu susijusios informacijos atskleidimas".

Tvarios investicijos - investicijos į ekonominę veiklą, kuria prisidedama prie aplinkos ar socialinio tikslo, jeigu investicijomis nedaroma reikšminga žala jokiam aplinkos ar socialiniam tikslui ir jeigu investuojamosios bendrovės laikosi gero valdymo praktikos.

ES taksonomija - Reglamente (ES) 2020/852 nustatyta klasifikavimo sistema, pagal kurią sudaromas **aplinkos atžvilgiu tvarios ekonominės veiklos rūšių** sąrašas. Socialiniu atžvilgiu tvarios ekonominės veiklos rūšių sąrašas tame reglamente nepateikiamas. Tvarios investicijos, kuriomis siekiama aplinkos tikslo, gali būti suderintos su taksonomija arba nesuderintos.

Tvarumo rodikliais vertinama, kaip yra užtikrinti finansiniu produktu skatinami aplinkos ar socialiniai ypatumai.

Produkto pavadinimas:
INVL EXTREMO III 16+ pensijų fondas
(toliau - Fondas)

Juridinio asmens identifikatorius:
S033

Aplinkos ir (arba) socialiniai ypatumai

Ar šis finansinis produktas turėjo tvarių investicijų tikslą?

Taip

Ne

Šiuo produktu vykdytos **tvarios investicijos, kuriomis siekiama aplinkos tikslo: ___%**

- į ekonominę veiklą, kuri pagal ES taksonomiją laikoma aplinkos atžvilgiu tvaria
- į ekonominę veiklą, kuri pagal ES taksonomiją nelaikoma aplinkos atžvilgiu tvaria

Šiuo produktu buvo vykdomos **tvarios investicijos, kuriomis siekiama socialinio tikslo: ___%**

Šis produktas **skatina aplinkos ir (arba) socialinius (A/S) ypatumus** ir nors nebuvo siekiama tvarių investicijų tikslo, jo tvarių investicijų dalis sudarė **10,98%**

- siekiant aplinkos tikslo, į ekonominę veiklą, kuri pagal ES taksonomiją laikoma aplinkos atžvilgiu tvaria
- siekiant aplinkos tikslo, į ekonominę veiklą, kuri pagal ES taksonomiją nelaikoma aplinkos atžvilgiu tvaria
- siekiant socialinio tikslo

Šiuo produktu skatinti A/S ypatumai, tačiau **nevykdytos jokios tvarios investicijos**



Kokiu mastu buvo užtikrinti šiuo finansiniu produktu skatinami aplinkos ir (arba) socialiniai ypatumai?

Fondas įtraukė ESG (aplinkos, socialinių ir valdymo (angl. environmental, social, governance – ESG)) aspektus į visą investicinių sprendimų priėmimo procesą ir sekė juos visą investavimo laikotarpį. Taip siekė užsitikrinti tinkamą aplinkos ir socialinių rodiklių lygį. Fondas sistemingai stebėjo ir vertino portfelio investicijų būklę, atsižvelgdamas į esmines temas, apimančias įvairias ESG kategorijas (kurios pagal svarbą buvo parinktos ir taikomos atskirai investicijai): klimatas ir energetika, biologinė įvairovė, atliekų tvarkymas, darbuotojų gerovė, klientų pasitenkinimas, įmonių valdymas, tiekimo grandinės valdymas, reikalavimų laikymasis, verslo etika ir t. t.

Fondas užtikrino šiuos aplinkos ir (arba) socialinius ypatumus:

- Investuojant tiesiogiai į **valstybių obligacijas** buvo atliekama neigiama atranka bei ESG/tvarumo analizė prieš investiciją. Atrankos metu visos tiesioginių investicijų idėjos buvo įvertintos pagal apibrėžtus kriterijus, siekiant nustatyti ar valstybė:
 - Nėra įtraukta į tarptautinius sankcijų sąrašus ar kelia grėsmę kitoms valstybėms tarptautinių susitarimų ir pripažintų normų kontekste;
 - Dalyvauja tarptautiniuose susitarimuose dėl klimato kaitos pokyčių vertinimo;
 - Peržiūrint neigiamą informaciją viešojoje erdvėje, šiurkščiai ir reguliariai nepažeidinėja aplinkosaugos reikalavimų, žmogaus teisių ir tvarios valdysenos principų;

Vidinėje vertinimo sistemoje buvo apdorojami skirtingi kriterijai, atspindintys ESG standartus bei skaičiuojamas agreguotas aplinkos, socialinis ir geros valdysenos balas, vertinamas pasaulio kontekste. Vertinimo sistema įtraukė:

- Taršos prevencijos ir kontrolės bei klimato kaitos švelninimo kriterijų;
- Žmogaus socialinės raidos ir lyčių nelygybės indeksą bei kitus indikatorius, kurie papildomai atspindi šalies socialinės raidos būklę;

- Tvarios valdysenos principus (tokie kaip politinis stabilumas, valdžios efektyvumas, korupcijos kontrolė, ir pan.);
- Investuojant tiesiogiai į kompanijų **akcijas ir obligacijas** buvo atliekama atranka bei ESG/tvarumo analizė prieš investiciją. Atrankos metu visos tiesioginių investicijų idėjos buvo vertinamos pagal apibrėžtus kriterijus, siekiant nustatyti emitento pajamas iš nepageidaujamų veiklų ar įsitraukimą į nepageidaujamus sektorius:
 - Neinvestavome į įmones, kurių pajamose reikšmingą dalį sudarė pajamos iš prieštaringų ginklų gamybos ir pardavimo, tabako gamybos pardavimo, šiluminės anglies gavybos ir pardavimo, šaunamųjų ginklų civiliams gamybos ir pardavimo bei kitos neinvestuotinos veiklos;
 - Peržiūrint neigiamą informaciją viešojoje erdvėje, buvo atmetamos investicinės idėjos, kurios šiurkščiai arba reguliariai pažeidinėjo aplinkosaugos reikalavimus, žmogaus teises. Tinkamas darbo ir valdysenos praktikas;

Vidinėje vertinimo sistemoje buvo vykdoma neigiamo poveikio tvarumo veiksniams (PAI – principal adverse impact) rodiklių analizė. PAI rodikliai buvo lyginami su sektoriaus ir panašių įmonių vidurkiams. Kur galima pritaikyti, buvo naudojami trečiųjų šalių skelbiami rodiklio tolerancijos intervalai ar panašūs standartiniai matai.

Aktyviai bendradarbiavome su įmonėmis dėl ESG ataskaitų teikimo bei tobulinimo. Skatinimas buvo vykdomas per bendrą akcininko įsitraukimą bei balsuojant akcininkų susirinkimuose.

- Investuojant tiesiogiai į **fondus** (ETF bei kitus atvirus KIS, uždarus KIS bei alternatyvaus turto valdymo fondus ir investicines bendroves) buvo atliekama atranka bei ESG/tvarumo analizė prieš investiciją. Atrankos metu visos tiesioginių investicijų idėjos buvo vertinamos pagal apibrėžtus kriterijus:
 - Tvarumo/ESG politikos turėjimas;
 - Ryšys su investuotojų iniciatyvomis, tokiomis kaip Atsakingo investavimo principai (PRI);
 - ESG integravimo į investavimo procesą būdai ir laipsnis;
 - Investicijos nukreiptos į aukštesnių tvarumo/ESG standartų įmones (pavyzdžiui, ESG filtered, ESG enhanced);
 - Tikslingai remiamos įmonės, kurios prisideda prie Darnaus vystymosi tikslų pagal JT apibrėžimą;
 - Fondo informacijos atskleidimas pagal SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation) reglamento 8 (ar 9) straipsnį;
 - Neigiamo poveikio tvarumui rodiklių skelbimas ir kokybė.

● **Kokie yra tvarumo rodiklių rezultatai?**

- Per ataskaitinį laikotarpį, investicijos, kurios yra suderintos su aplinkos ir socialiniais ypatumais, sudarė 73,17% fondo turto.
- Tiesioginė investicija į AB „Ignitis grupė“ trečiųjų šalių skelbiamais rodiklių tolerancijos intervalais buvo įvertinta:

| | | |
|----------------|------|----------------------------------------------|
| MSCI | AA | Lyderė tarp sektoriaus konkurentų |
| Sustainalytics | 25.2 | Vidutiniu ESG pažeidimų rizikingumo laipsniu |

- Tiesioginių investicijų į AB „Šiaulių bankas“ bei „Rokiškio sūris“ akcijas PAI indikatoriai buvo geresni nei sektoriaus vidurkis, todėl investicijas traktavome kaip skatinančias aplinkos ar socialinius ypatumus.
- Fondas tiesiogiai investavo į „GTC Aurora Luxembourg S.A“ žaliąsias obligacijas.
- Ataskaitiniu laikotarpiu rengėme vidinį ESG veiksmų planą ir išskyrėme problematiškas įmones, su kuriomis proaktyviai bendradarbiavome ESG ataskaitų teikimo bei tobulinimo klausimais.

Pagrindinis neigiamas poveikis yra didžiausias neigiamas investavimo sprendimų poveikis tvarumo veiksniams, susijusiems su aplinkos, socialiniais ir darbuotojų klausimais, taip pat pagarbos žmogaus teisėms, kovos su korupcija ir kovos su kyšininkavimu klausimais

- **...ir palyginus su ankstesniais laikotarpiais?**

Palyginimas nėra taikytinas, kadangi tai yra pirmasis ataskaitinis laikotarpis.

- **Kokie buvo tvarių investicijų, kurios iš dalies vykdytos finansiniu produktu, tikslai ir kaip tvarios investicijos padėjo siekti tokių tikslų?**

Nors šis Fondas tik skatina aplinkos ar socialinius ypatumus ir tvarios investicijos nėra jo išsikeltas tikslas, tačiau fonde tvarių investicijų buvo. Per ataskaitinį laikotarpį, UAB „SB modernizavimo fondas“ obligacijos atitiko tvarios ekonominės veiklos kriterijus. Išleisdamas obligacijas fondas įsipareigojo renovuoti 600 senos statybos daugiabučių namų, pagerinant 16 tūkst. namų ūkių gyvenimo sąlygas. Buvo numatyta, jog įgyvendinus projektą būtų sutaupyta 200 GWh šilumos energijos ir kasmet būtų sutaupoma apie 50 tūkst. tonų anglies dvideginio. Įmonė prisidėjo prie tvarios plėtros per aplinkos (CO2 mažinimo) kriterijų integraciją. „GTC Aurora Luxembourg S.A“ žaliosios obligacijos buvo skirtos finansuoti žaliuosius pastatus arba pastatus, orientuotus į energetinį efektyvumą, siekiant sumažinti anglies dvideginio emisijas. Abi investicijos prisidėjo prie tvarios plėtros per aplinkos (CO2 mažinimo) kriterijų integraciją.

- **Kaip tvarios investicijos, kurios iš dalies vykdytos finansiniu produktu, nepadarė reikšmingos žalos jokiam aplinkos ar socialiniam tvarių investicijų tikslui?**

Šis Fondas tik skatina aplinkos ar socialinius ypatumus, tačiau tvarios investicijos nėra jo išsikeltas tikslas. „GTC Aurora Luxembourg S.A“ grupės lygiu, turto įvertinimui užtikrinti, įsteigė Tvaraus vystymosi komitetą. Komitetas užtikrina, kad žaliosios obligacijos atitiktų geriausią praktiką ir yra atsakingas už nuolatinį pokyčių stebėjimą. Ataskaitinio laikotarpio metu, aplinkai reikšminga žala nebuvo fiksuota.

- **Kaip atsižvelgta į neigiamo poveikio tvarumo veiksniams rodiklius?**

Tiesiogiai arba iš trečiųjų šalių rinkome, kaupėme ir skelbėme visus reikalingus duomenis, kad būtų laikomasi SFDR (Europos Parlamento ir Tarybos Reglamentas (ES) 2019/2088). Darydami tiesiogines investicijas į akcijas ar įmonių obligacijas, atlikome ESG analizę ir, jei reikėjo, atkreipėme dėmesį į neigiamą poveikį tvarumui darančių veiksnių rodiklius, kurie yra svarbūs vertinant tikslinės įmonės ESG riziką. Pagrindiniai rodikliai buvo lyginami su pramonės ar tame pačiame sektoriuje veikiančių subjektų vidurkiais, kad būtų galima priimti investicinius sprendimus. Pagrindinių rodiklių dinamika taip pat stebima jau investavus, ji buvo pristatoma ir aptariama reguliariuose Investicinio komiteto posėdžiuose.

- **Ar tvarios investicijos buvo suderintos su EBPO rekomendacijomis daugiašalėms įmonėms ir JT verslo ir žmogaus teisių pagrindiniais principais? Išsamesnė informacija:**

Fondas neinvestuoja į įmones, kurios pažeidžia šiuos principus, kaip numatyta JT Visuotinėje žmogaus teisių deklaracijoje, Tarptautinės darbo organizacijos (TDO) darbo standartuose, Jungtinių Tautų Pasauliniame susitarime (UNGCG) ir EBPO gairėse daugiašalėms įmonėms.

ES taksonomijoje nustatytas principas „nedaryti reikšmingos žalos“, pagal kurį su taksonomija suderintos investicijos turėtų nedaryti reikšmingos žalos ES taksonomijos tikslams, ir pateikiami konkretūs ES kriterijai.

Principas „nedaryti reikšmingos žalos“ taikomas tik toms su finansiniu produktu susijusioms investicijoms, kuriomis atsižvelgiama ES aplinkos atžvilgiu tvarios ekonominės veiklos kriterijus. Su likusia šio finansinio produkto dalimi susijusiomis investicijomis neatsižvelgiama į ES aplinkos atžvilgiu tvarios ekonominės veiklos kriterijus.

Bet kokios kitos tvarios investicijos taip pat neturi daryti reikšmingos žalos jokiems aplinkos ar socialiniams tikslams.



Kaip šiuo finansiniu produktu atsižvelgiama į pagrindinį neigiamą poveikį tvarumo veiksniams?

Fondas įtraukė pagrindinius neigiamo poveikio rodiklius į bendrą investavimo procesą, iš dalies dėl rizikos vengimo. ESG analizė buvo atliekama kaip investavimo proceso dalis ir, jei reikėjo, pabrėždavo, kurie neigiamo poveikio tvarumui rodikliai yra svarbūs vertinant tikslinės įmonės ESG riziką. Priimant investicinius sprendimus, pagrindiniai rodikliai buvo lyginami su sektoriaus ir panašių įmonių vidurkiais; pagrindinių rodiklių dinamika stebima po investavimo ir pristatoma bei aptariama reguliariuose Investicinio komiteto posėdžiuose.



Kokios buvo didžiausios šio finansinio produkto investicijos?

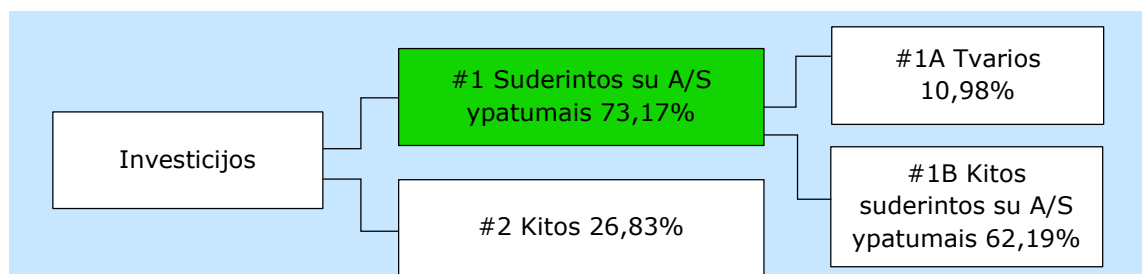
| Didžiausios investicijos | Sektorius | Dalis aktyvuose | Šalis |
|---------------------------------------------------|----------------------|-----------------|--------|
| ISHARES MSCI USA ESG SCREEND | Investiciniai fondai | 14.5% | Airija |
| Amundi MSCI USA ESG Climate Net Zero Ambition CTB | | 14.4% | |
| ISH MSCI USA ESG EHNCN USD-A | | 9.8% | |
| iShares MSCI EM ex-China ETF | | 7.4% | |
| ISHARES CORE FTSE 100 ACC | | 4.4% | |

Į sąrašą įtrauktos investicijos, kurios ataskaitiniu laikotarpiu **sudaro didžiausią finansinio produkto investicijų dalį**, kuri yra: **50,5%**



Kokia buvo su tvarumu susijusių investicijų dalis?

● Koks buvo turto paskirstymas?



#1 Suderintos su A/S ypatumais investicijos - finansinio produkto investicijos, naudojamos finansiniu produktu skatinamiems aplinkos ar socialiniams ypatumams užtikrinti.

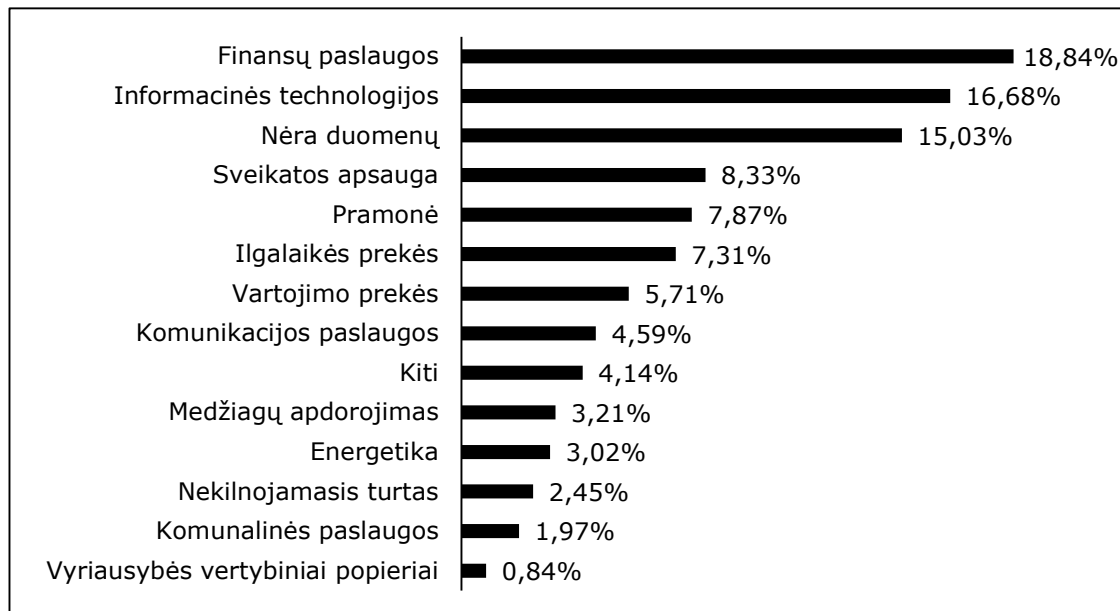
#2 Kitos investicijos — likusios finansinio produkto investicijos, kurios nėra suderintos su aplinkos ar socialiniais ypatumais ir nėra laikomos tvariomis investicijomis.

Kategorija „#1 Suderintos su A/S ypatumais investicijos“ apima:

- pakategorę „#1A Tvarios investicijos“, kurią sudaro aplinkos ir socialiniu atžvilgiu tvarios investicijos.
- pakategorę „#1B Kitos suderintos su A/S ypatumais investicijos“, kurią sudaro su aplinkos ar socialiniais ypatumais suderintos investicijos, nelaikomos tvariomis investicijomis.

Turto paskirstymas – investicijų į konkretų turtą dalis.

● Kuriuose ekonomikos sektoriuose investuota?

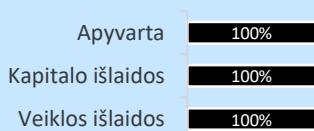


Kokiu mastu tvarios investicijos, kuriomis siekiama aplinkos tikslo, buvo suderintos su ES taksonomija?

Fondas neturi tikslo tvariai investuoti ir neįsipareigoja tvariai investuoti. Fondo valdytojas remiasi duomenimis, kuriuos pateikia trečiųjų šalių duomenų tiekėjai. Tačiau, prieiga prie šių duomenų kol kas yra ribota ir neišsami.

Toliau pateiktose dviejose diagramose žalia spalva pažymėta investicijų, kurios suderintos su ES taksonomija, mažiausia procentinė dalis. Kadangi nėra tinkamos metodikos, pagal kurią būtų galima nustatyti valstybės obligacijų suderinimą su taksonomija, pirmojoje diagramoje parodytas suderinimas su taksonomija visų finansinio produkto investicijų, įskaitant valstybės obligacijas, atžvilgiu, o antrojoje diagramoje – tik finansinio produkto investicijų, išskyrus valstybės obligacijas, atžvilgiu.*

1. Su taksonomija suderintos investicijos, įskaitant valstybės obligacijas*



2. Su taksonomija suderintos investicijos, išskyrus valstybės obligacijas*



■ Su taksonomija suderintos ■ Kitos investicijos

* Šiose diagramose valstybės obligacijos apima visas valstybės garantija užtikrintų skolų pozicijas.

Su taksonomija suderinta veikla išreiškiama kaip dalis:

- **apyvartos**, atspindinčios investuojamųjų bendrovių pajamų iš žaliosios veiklos dalį;

- **kapitalo išlaidų**, rodančių investuojamųjų bendrovių žaliąsias investicijas, pvz., susijusias su perėjimu prie žaliosios ekonomikos;

- **veiklos išlaidų**, rodančių investuojamųjų bendrovių žaliąją veiklą.

Sąlygas sudarančia ekonomine veikla

tiesiogiai sudaromos sąlygos kitai veiklai svariai prisidėti siekiant aplinkos tikslo.

Perėjimo veikla – veikla, kuri dar neturi mažo anglies dioksido kiekio alternatyvų ir kurią vykdydami išmetami šiltnamio efektą sukeliančių dujų kiekiai atitinka geriausių rezultatų.

Kokią investicijų dalį sudarė investicijos į perėjimo veiklą ir sąlygas sudarančią ekonominę veiklą?

Fondas neturi tikslo ir neįsipareigoja tvariai investuoti. Fonde nebuvo nustatyta investicijų dalis į perėjimo ir sąlygas sudarančią ekonominę veiklą.

Kaip, palyginti su ankstesniais ataskaitiniais laikotarpiais, pasikeitė su ES taksonomija suderintų investicijų procentinė dalis?

Fondas neturi tikslo ir neįsipareigoja tvariai investuoti. Fonde nebuvo nustatyta su taksonomija suderintų investicijų dalis.



Tvarios investicijos, kuriomis siekiama aplinkos tikslo ir kuriomis **neatsižvelgiama** į aplinkos atžvilgiu tvarios ekonominės veiklos **kriterijus** pagal ES taksonomiją.



Kokią dalį sudarė su ES taksonomija nesuderintos tvarios investicijos, kuriomis siekiama aplinkos tikslo?

Nors šis Fondas neturi tikslo ir neįsipareigoja tvariai investuoti, tačiau per ataskaitinį laikotarpį 10,98 % investicijų sudarė su ES taksonomija nesuderintos tvarios investicijos.



Kokia buvo socialiniu atžvilgiu tvarių investicijų dalis?

Fondas neturi tikslo ir neįsipareigoja tvariai investuoti. Fonde nebuvo nustatyta socialiniu atžvilgiu tvarių investicijų dalis.



Kokios investicijos buvo įtrauktos į kategoriją „Kitos“, koks yra buvo jų tikslas ir ar buvo nustatytos būtinosios aplinkos ar socialinės apsaugos priemonės?

Fondo investicijos, priskirtos „#2 Kitos“, buvo skirtos efektyviam portfelio valdymui bei likvidumui patenkinti. Ataskaitiniu laikotarpiu fondas laikė grynuosius pinigus, ETF atitinkančius 6 SFDR straipsnio reikalavimus, nuosavybės vertybinius popierius bei alternatyvaus turto fondus. Investicijoms buvo nustatytos minimalios būtinosios aplinkos ar socialinės apsaugos priemonės.



Kokių veiksmų imtasi siekiant užtikrinti aplinkos ir (arba) socialinius ypatumus per ataskaitinį laikotarpį?

Kaip aprašyta ankstesniuose skyriuose, Fondas skatina ir įtraukia socialinius ir aplinkos aspektus į visą investicinių sprendimų priėmimo procesą ir seka juos visą investavimo laikotarpį.



Kokie šio finansinio produkto rezultatai, palyginti su referenciniu lyginamuoju indeksu?

Netaikoma, kadangi referencinis lyginamasis indeksas, kuris būtų suderintas siekiant Fondo aplinkos ar socialinių ypatumų, nėra nustatytas.

Referenciniai lyginamieji indeksai yra indeksai, naudojami siekiant įvertinti, ar finansiniu produktu užtikrinami juo skatinami aplinkos ar socialiniai ypatumai.

- ***Kuo referencinis lyginamasis indeksas skiriasi nuo bendrojo rinkos indekso?***
Netaikoma.
- ***Kokie šio finansinio produkto rezultatai tvarumo rodiklių, pagal kuriuos nustatoma, kaip referencinis lyginamasis standartas yra suderinamas su skatinamais aplinkos ar socialiniais ypatumais, atžvilgiu?***
Netaikoma.
- ***Kokie šio finansinio produkto rezultatai, palyginti su referenciniu lyginamuoju indeksu?***
Netaikoma.
- ***Kokie šio finansinio produkto rezultatai, palyginti su bendrojo rinkos indeksu?***
Netaikoma.